

## КБ «БФГ-КРЕДИТ» (ООО)

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах российских рублей)

#### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Коммерческий банк «БФГ-Кредит» (общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк»), является обществом с ограниченной ответственностью, и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1994 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 3068. 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: Российская Федерация, 121165, Москва, Кутузовский проспект, д. 35/30.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года на территории РФ работали 4 филиала Банка во Владивостоке, Рыбинске, Саратове и Калининграде.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года долями Банка владели следующие участники:

	%
Глоцер Юрий Александрович	39.7
Жуков Давид Борисович	19.5
Компания с ограниченной ответственностью «Фестория Консалтэнс Лимитед»	15.5
Мафцир Евгений Симхович	10.0
Компания с ограниченной ответственностью «Коса Холдингс Лимитед»	10.0
Глоцер Галина Семеновна	5.3
<b>Итого</b>	<b>100.0</b>
<b>Конечные собственники</b>	<b>%</b>
Глоцер Юрий Александрович	39.7
Жуков Давид Борисович	19.5
Сорокина Евгения Федоровна	15.5
Мафцир Евгений Симхович	10.0
Глоцер Галина Семеновна	5.3
Георгия Георгию	5.0
Прочие физические лица (каждый менее 5%)	5.0
<b>Итого</b>	<b>100.0</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 22 июня 2012 года.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

#### **Заявление о соответствии**

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

#### **Прочие критерии выбора принципов представления**

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») 16 «Основные средства».

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

#### **Функциональная валюта**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является Российский рубль.

## **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Финансовые инструменты**

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

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

## **Финансовые активы**

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

### **Финансовые активы категории ОССЧПУ**

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Банком как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Банка, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Дивиденды, полученные по финансовому активу, отражаются по строке «прочие доходы» отчета о совокупном убытке. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 28.

### **Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи**

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

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 28. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

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

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

#### ***Прекращение признания финансовых активов и обязательств***

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных средств от актива или оставил за собой право на получение денежных средств от актива, но принял обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Банк или (а) передал практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды по активу, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой он сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается на балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если он не сохранил контроль, то актив списывается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается его участие.

#### ***Финансовые обязательства***

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о совокупной прибыли.

## **Средства в банках и иных учреждениях**

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки и иные финансовые учреждения на разные сроки. Данные средства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

## **Ссуды и дебиторская задолженность**

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

### ***Ссуды, предоставленные клиентам***

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании ссуды и представляется в отчете о совокупной прибыли в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

### ***Ссуды с пересмотренными условиями***

По возможности, Банк стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

### ***Списание предоставленных ссуд и средств***

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о совокупной прибыли в периоде возмещения.

## **Обесценение финансовых активов**

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

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

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

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

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуются за счет расходов по формированию резервов, отраженных в составе отчета о прочем совокупном доходе в отчетном периоде. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части Банка аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Банк передал практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном

были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в «ЦБ РФ» и средства, размещенные в банках на корреспондентских счетах.

Обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов ввиду существующих ограничений на их использование.

#### **Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства, включая депозитные инструменты в Центральном банке Российской Федерации, депозиты банков и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

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

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

#### **Прекращение признания финансовых обязательств**

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

#### **Договоры финансовой гарантии**

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

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

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

## **Производные финансовые инструменты**

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

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты.

## **Банк как арендатор**

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

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

## **Основные средства**

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	2%
Компьютеры и офисное оборудование	20%
Транспортные средства	20%
Мебель и прочие основные средства	25-33%

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств, за исключением зданий, их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в отчете о совокупной прибыли. В этом случае в отчете о совокупной прибыли признается сумма



увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в отчете о совокупной прибыли в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в отчете о совокупной прибыли. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда первоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

- метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

## **Нематериальные активы**

### ***Нематериальные активы, приобретенные отдельно***

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов, который составляет 1-10 лет. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

### ***Списание нематериальных активов***

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

### ***Обесценение материальных и нематериальных активов***

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

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

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения отражаются в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения отражается в прибылях и убытках.

## **Налогообложение**

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

### ***Текущий налог на прибыль***

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

### ***Отложенный налог на прибыль***

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

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

### ***Текущий и отложенный налог на прибыль за год***

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

## **Операционные налоги**

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

## **Резервы**

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

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

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

#### **Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов (или группы активов), а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в отчете о совокупной прибыли как убыток от операций с активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме, не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

#### **Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем**

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупной прибыли в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

#### **Условные обязательства**

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

#### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями российского законодательства пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в Пенсионный фонд Российской Федерации, который переводит их в пенсионные фонды, выбранные работниками. У Банка нет обязательства по переводу пенсионных взносов непосредственно в пенсионные фонды, выбранные работниками. Такие расходы признаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## **Признание процентных доходов и расходов**

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

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

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

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

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

## **Признание доходов по услугам и комиссий**

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

## **Чистые активы, приходящиеся на участников Банка**

Чистые активы, приходящиеся на участников Банка, отражаются по первоначальной стоимости. Неденежные вложения в чистые активы, приходящиеся на участников Банка, отражаются по справедливой стоимости таких вложений на дату внесения вклада.

## **Иностранная валюта**

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

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

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

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

### **Залоговое обеспечение**

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

### **Учет влияния гиперинфляции**

В соответствии с МСБУ № 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и собственного капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

### **Существенные допущения и источники неопределенности оценок**

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

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

### **Резерв под обесценение ссуд**

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

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

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

### **Оценка финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, которые классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в отчете о совокупной прибыли при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Банк считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженную в отчетности чистую совокупную прибыль Банка.

### **Переоценка основных средств**

Земля и здания в составе основных средств и нематериальных активов, за исключением незавершенного строительства, учитываемого по сумме затрат, тестируемого на обесценение, отражаются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

- Метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- Доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- Затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость активов существенно не отличалась от справедливой стоимости активов на отчетную дату. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2011 года. Следующая переоценка запланирована на 31 декабря 2012 года.

## **ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса» – поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; оценка неконтрольных долей владения; незамещенные и добровольно замещенные выплаты, рассчитываемые на основе цены акций;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – (пересмотренный в 2009 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.
- Поправка к МСБУ 32 «Классификация выпуска прав» – в соответствии с данной поправкой выпуск прав на инструменты, произведенный с целью приобретения фиксированного количества собственных непроизводных долевого инструментов организации за фиксированную сумму в любой валюте, при условии, что такие инструменты соответствуют определению долевого инструмента, классифицируется как капитал. Данная поправка не оказала влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в связи с отсутствием у Группы данных инструментов;
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» – Интерпретация содержит указания относительно порядка учета «сделок обмена долговых ценных бумаг на долевыми» с точки зрения заемщика. Данная Интерпретация не оказала влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в связи с отсутствием у Группы данных сделок.

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

**Поправки к МСБУ 24** – Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (в результате пересмотра стандарта в 2009 году) не оказывают влияния на Банк, поскольку Банк не является связанным с государством предприятием.

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

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

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов<sup>1</sup>;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о взаимозачете финансовых активов и обязательств<sup>2</sup>;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>6</sup>;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»<sup>3</sup>;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»<sup>3</sup>;

- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»<sup>3</sup>;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»<sup>2</sup>;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода<sup>4</sup>;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)<sup>5</sup>;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – поправки в отношении учета вознаграждений по окончании трудовой деятельности<sup>2</sup>;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий<sup>7</sup>.

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

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

<sup>3</sup> Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

<sup>4</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>5</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>6</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>7</sup> Поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года. Соответствующие поправки к МСФО 7 в отношении раскрытия информации – с 1 января 2013 года.

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

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

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

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.



- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

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

Руководство Банка считает, что переход к применению перечисленных ниже стандартов не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка в будущих периодах.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В настоящее время Банк оценивает влияние измененного стандарта на финансовую отчетность.

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

Поправки к МСБУ 1:

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

**Поправки к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности** – разъясняют требования к представлению сравнительной информации. Поправки к МСБУ 1:

- Разрешают представление сравнительной информации сверх минимальных требований по представлению сравнительной информации, установленных МСФО, при условии, что такая информация подготовлена в соответствии с МСФО. Такая информация не обязательно должна представлять собой полный комплект финансовой отчетности, но должна включать пояснения, относящиеся к дополнительно представленным формам отчетности.
- Требуют представления третьего отчета о финансовом положении по состоянию на начало предшествующего периода (сверх минимальных требований по представлению сравнительной информации) если:
  - (а) предприятие ретроспективно применяет учетную политику, проводит иные ретроспективные корректировки или реклассификации в финансовой отчетности; и
  - (б) ретроспективное применение учетной политики, иные ретроспективные корректировки или реклассификации существенно влияют на финансовое положение предприятия по состоянию на начало предшествующего периода.

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

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

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение.

**Поправки к МСБУ 19 Вознаграждения работникам** – существенно меняют подходы к признанию и оценке пенсионных программ с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытиям в отношении любых вознаграждений работникам. Пересмотренный стандарт требует немедленного признания любых изменений чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами. При этом стоимость оказанных работниками услуг и чистый процентный расход отражаются в отчете о прибылях и убытках; а переоценка обязательства – в прочем совокупном доходе.

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

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

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

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

Руководство Банка считает, что переход к применению перечисленных выше стандартов не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка в будущие периоды.

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	2,117,400	1,302,189
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	97,526	147,128
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости	<u>118,427</u>	<u>131,197</u>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b><u>2,333,353</u></b>	<b><u>1,580,514</u></b>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	2,195,904	1,433,913
Проценты по средствам в банках	<u>19,022</u>	<u>15,404</u>
<b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b><u>2,214,926</u></b>	<b><u>1,449,317</u></b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	<u>118,427</u>	<u>131,197</u>
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>	<b><u>118,427</u></b>	<b><u>131,197</u></b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b><u>2,333,353</u></b>	<b><u>1,580,514</u></b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>(600,853)</u>	<u>(481,945)</u>
<b>Итого процентные расходы</b>	<b><u>(600,853)</u></b>	<b><u>(481,945)</u></b>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(474,153)	(387,958)
Проценты по субординированному займу	(76,599)	(62,814)
Проценты по средствам банков	(35,362)	(16,168)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(14,739)	(12,204)
Проценты по средствам ЦБ РФ	<u>-</u>	<u>(2,801)</u>
<b>Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b><u>(600,853)</u></b>	<b><u>(481,945)</u></b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты</b>	<b><u>1,732,500</u></b>	<b><u>1,098,569</u></b>

## 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлены следующим образом:

	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Итого
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>1,509,753</b>	<b>1,509,753</b>
Формирование резервов	531,087	531,087
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>2,040,840</b>	<b>2,040,840</b>
Формирование резервов	1,066,285	1,066,285
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>3,107,125</b>	<b>3,107,125</b>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Финансовые гарантии	Итого
<b>31 декабря 2009 года</b>	3,856	29,735	33,591
(Восстановление)/формирование резервов	(3,856)	18,856	15,000
<b>31 декабря 2010 года</b>	-	48,591	48,591
Формирование/(восстановление) резервов	5,244	(22,350)	(17,106)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>5,244</b>	<b>26,241</b>	<b>31,485</b>

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих активов. Прочие резервы учитываются в составе обязательств.

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включает:		
Реализованная прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	91,326	-
Корректировка справедливой стоимости, нетто	16,133	(21,417)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, предназначенными для торговли	13,362	(15,378)
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>120,821</b>	<b>(36,795)</b>

## 7. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Торговые операции, нетто	118,019	91,396
Курсовые разницы, нетто	<u>(237,454)</u>	<u>(69,407)</u>
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b><u>(119,435)</u></b>	<b><u>21,989</u></b>

## 8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Торговые операции, нетто	194	(38,090)
Курсовые разницы, нетто	<u>8,175</u>	<u>62,872</u>
<b>Итого чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами</b>	<b><u>8,369</u></b>	<b><u>24,782</u></b>

## 9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>		
Расчетные операции	83,582	64,630
Предоставление банковских гарантий	21,708	32,758
Операции с пластиковыми картами	15,771	12,924
Кассовые операции	8,216	6,820
Проведение документарных операций	4,754	2,182
Операции с иностранной валютой	4,007	3,384
Операции с наличными денежными средствами	1,421	3,080
Прочее	<u>1,145</u>	<u>1,993</u>
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b><u>140,604</u></b>	<b><u>127,771</u></b>
<b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b>		
Услуги по использованию пластиковых карт	7,906	6,815
Документарные операции	4,447	3,628
Расчетные операции	4,061	2,805
Операции с ценными бумагами	258	926
Прочее	<u>632</u>	<u>-</u>
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b><u>17,304</u></b>	<b><u>14,174</u></b>

## 10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Расходы на оплату труда	161,936	116,583
Текущая аренда	43,519	35,841
Страховые взносы в фонды	43,374	15,647
Техническое обслуживание основных средств	35,676	25,537
Охрана	25,868	23,450
Платежи в фонд страхования вкладов	20,772	15,964
Телекоммуникации	19,972	19,352
Налоги (кроме налога на прибыль)	18,679	17,250
Амортизация основных средств	16,668	12,859
Канцтовары	11,429	8,147
Страхование	8,616	19,586
Расходы на рекламу	7,654	5,825
Командировочные расходы	5,314	5,047
Профессиональные услуги	5,114	3,178
Расходы по взысканию денежных средств	2,504	231
Прочие затраты	16,684	32,580
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>443,779</b>	<b>357,077</b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 года, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, приведенных выше, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

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

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Отложенные налоговые активы/(обязательства), относящиеся к:		
Ссуды, предоставленные клиентами	(74,889)	(36,836)
Основные средства	(18,369)	(15,309)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(4,970)	4,757
Выпущенные долговые ценные бумаги	(40)	(48)
Прочие финансовые обязательства	14,508	12,954
Прочие активы	3,496	3,072
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	513	(513)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(79,751)</b>	<b>(31,923)</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011	Год, закончившийся 31 декабря 2010
Прибыль до налога на прибыль	378,576	324,558
Налог по установленной ставке (20%)	75,715	64,912
Эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовой ставки (20%)	6,086	-
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	-	(3,600)
Налоговый эффект от постоянных разниц:	12,962	3,316
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>94,763</b>	<b>64,628</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	49,594	48,415
Расход по отложенному налогу на прибыль	45,169	16,213
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>94,763</b>	<b>64,628</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>31 декабря 2011</b>	<b>31 декабря 2010</b>
На 1 января - отложенные налоговые обязательства	(31,923)	(13,543)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(2,659)	(2,167)
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в чистых активах, приходящихся на участников Банка	(45,169)	(16,213)
<b>На 31 декабря - отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(79,751)</b>	<b>(31,923)</b>



## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦБ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Остатки на счетах в ЦБ РФ	2,010,180	1,039,951
Наличные средства в кассе	<u>612,392</u>	<u>485,748</u>
Итого денежные средства и остатки в ЦБ РФ	<u>2,622,572</u>	<u>1,525,699</u>

Остатки денежных средств в ЦБ РФ на 31 декабря 2011 и 2010 гг. включают суммы 222,856 тыс. руб. и 110,804 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ.

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства и остатки в ЦБ РФ	2,622,572	1,525,699
Корреспондентские счета в банках	<u>1,012,189</u>	<u>1,999,240</u>
	<u>3,634,761</u>	<u>3,524,939</u>
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в ЦБ РФ	<u>(222,856)</u>	<u>(110,804)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>3,411,905</u>	<u>3,414,135</u>

## 13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долговые ценные бумаги компаний	348,956	596,716
Долговые ценные бумаги РФ	255,009	286,918
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	161,982	-
Долговые ценные бумаги субъектов РФ	<u>-</u>	<u>114,334</u>
<b>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</b>	<u><b>765,947</b></u>	<u><b>997,968</b></u>

В состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, входят следующие ценные бумаги:

Долговые ценные бумаги Российской Федерации:	Процентная ставка	31 декабря 2011 года	Процентная ставка	31 декабря 2010 года
Облигации Министерства Финансов Российской Федерации	10%	<u>255,009</u>	8%	<u>286,918</u>
		<u><b>255,009</b></u>		<u><b>286,918</b></u>

Долговые ценные бумаги финансовых учреждений:	Процентная ставка	31 декабря 2011 года	Процентная ставка	31 декабря 2010 года
Облигации ОАО "Сбербанк России"	6%	123,477	-	-
Облигации ЗАО "Тинькофф Кредитные Системы" Банк"	12%	38,505	-	-
		<u>161,982</u>		<u>-</u>
Долговые ценные бумаги компаний:	Процентная ставка	31 декабря 2011 года	Процентная ставка	31 декабря 2010 года
Облигации ОАО "Российские Железные Дороги"	15%	276,462	15%	151,373
Еврооблигации ОАО "ГАЗПРОМ"	11%	72,494	10%	143,573
Облигации ОАО "ГАЗПРОМ"	-	-	14%	97,670
Облигации ОАО "Мобильные Телесистемы"	-	-	14%	90,073
Еврооблигации ОАО "Лукойл"	-	-	7%	65,908
Облигации ОАО "Газпромнефть"	-	-	15%	48,119
		<u>348,956</u>		<u>596,716</u>
Долговые ценные бумаги субъектов РФ:	Процентная ставка	31 декабря 2011 года	Процентная ставка	31 декабря 2010 года
Облигации Правительства Москвы	-	-	15%	114,334
		<u>-</u>		<u>114,334</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были включены следующие ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Облигации ОАО "Российские Железные Дороги"	264,561	126,144
Облигации Министерства Финансов Российской Федерации	115,456	-
Облигации ОАО "ГАЗПРОМ"	-	97,670
Облигации ОАО "Газпромнефть"	-	48,119
Облигации Правительства Москвы	-	30,827
	<u>380,017</u>	<u>302,760</u>

#### 14. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в банках и иных финансовых учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Корреспондентские счета в банках	1,054,134	1,999,240
Срочные депозиты в банках	965,770	1,347,461
Средства в иных финансовых учреждениях	<u>437,619</u>	<u>156,842</u>
<b>Итого средства в банках и иных финансовых учреждениях</b>	<b><u>2,457,523</u></b>	<b><u>3,503,543</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Банка имеются средства в трех и девяти банках и иных финансовых учреждениях на сумму 1,337,021 тыс. руб. и 3,016,097 тыс. руб., соответственно, которые превышают 10% от суммы чистых активов, приходящихся на участников Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе средств в банках отражены гарантийные депозиты на сумму 41,945 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 года банковские векселя балансовой стоимостью 48,140 тыс. руб. были переданы в качестве залогового обеспечения под операции на межбанковском рынке (Примечание 20).

## 15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, предоставленные клиентам	17,768,817	12,221,489
За вычетом резервов под обесценение	(3,107,126)	(2,040,840)
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>14,661,691</b>	<b>10,180,649</b>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	3,613,577	2,105,260
Ссуды, обеспеченные залогом прав требования	495,088	498,390
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	411,247	263,766
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	251,258	369,949
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	241,785	146,054
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	215,985	263,308
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	18,512	20,419
Необеспеченные ссуды	12,521,365	8,554,343
	17,768,817	12,221,489
За вычетом резервов под обесценение	(3,107,126)	(2,040,840)
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>14,661,691</b>	<b>10,180,649</b>

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Инвестиционные проекты в сфере недвижимости	6,472,406	3,768,261
Телекоммуникации и средства массовой информации	4,696,461	1,549,662
Строительство	1,821,211	762,852
Торговля	926,769	2,758,119
Финансы	734,047	571,106
Недвижимость	621,838	375,950
Физические лица	567,823	773,682
Промышленность	547,759	760,838
Сельское хозяйство	529,947	314,025
Транспорт и связь	128,180	13,900
Пищевая промышленность	71,818	50,775
Энергетика	20,380	130,900
Наука	-	239,817
Прочие	630,178	151,602
	<u>17,768,817</u>	<u>12,221,489</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(3,107,126)</u>	<u>(2,040,840)</u>
	<u><b>14,661,691</b></u>	<u><b>10,180,649</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банк получил финансовые активы (недвижимость) путем обращения взыскания на обеспечение по выданным кредитам. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года такие активы в сумме 31,289 тыс. руб. и 44,924 тыс. руб., соответственно, отражены в составе прочих активов (см. Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банком было выдано ссуд 41 и 32 заемщикам на сумму 13,940,173 тыс. руб. и 8,681,690 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Банка.

	31 декабря 2011 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными по отдельности	10,321,452	(1,863,374)	10,321,452
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными коллективно	4,926,039	(1,243,752)	1,818,913
Необесцененные ссуды	2,521,326	-	2,521,326
<b>Итого</b>	<u><b>17,768,817</b></u>	<u><b>(3,107,126)</b></u>	<u><b>14,661,691</b></u>

  

	31 декабря 2010 года		
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными по отдельности	7,875,253	(1,402,654)	6,472,599
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными коллективно	1,495,896	(638,186)	857,710
Необесцененные ссуды	2,850,340	-	2,850,340
<b>Итого</b>	<u><b>12,221,489</b></u>	<u><b>(2,040,840)</b></u>	<u><b>10,180,649</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 10,321,452 тыс. руб. и 7,875,253 тыс. руб., соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. такие ссуды были обеспечены имуществом стоимостью 1,318,052 тыс. руб. и 1,808,976 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 ссуды, предоставленные клиентам, на сумму 151,000 тыс. руб. были переданы в качестве обеспечения по депозитам клиентов (см. Примечание 21).

#### 16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Доля владения, %	31 декабря 2011 года	Доля владения, %	31 декабря 2010 года
Доля в ООО "БФГ-Недвижимость"	100%	240	100%	240
Паи ЗПИФ недвижимости "Фонд коммерческой недвижимости"	-	-	14%	46,464
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>240</b>		<b>46,704</b>

ООО «БФГ-Недвижимость» не консолидируется для целей настоящей финансовой отчетности, так как эффект такой консолидации не является существенным для финансовой отчетности в целом.

## 17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания	Компьютеры и офисное оборудование	Транс- портные средства	Мебель и прочие основные средства	Всего
<b>По первоначальной/ проиндексированной/ переоцененной стоимости</b>					
31 декабря 2009 года	112,069	45,390	6,054	25,313	188,826
Приобретения	42,853	6,870	2,977	3,077	55,777
Увеличение стоимости в результате переоценки	10,227	-	-	-	10,227
Выбытия	-	(556)	(550)	(4,418)	(5,524)
31 декабря 2010 года	165,149	51,704	8,481	23,972	249,306
Приобретения	-	7,540	4,921	3,649	16,110
Увеличение стоимости в результате переоценки	20,108	-	-	-	20,108
Выбытия	-	(5,776)	(3,099)	(8,313)	(17,188)
31 декабря 2011 года	<u>185,257</u>	<u>53,468</u>	<u>10,303</u>	<u>19,308</u>	<u>268,336</u>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
31 декабря 2009 года	19,204	32,403	4,018	16,076	71,701
Начисления за год	2,948	6,286	728	2,897	12,859
Начислено при переоценке	1,957	-	-	-	1,957
Списано при выбытии	-	(532)	(375)	(211)	(1,118)
31 декабря 2010 года	24,109	38,157	4,371	18,762	85,399
Начисления за год	3,303	7,964	1,729	3,672	16,668
Начислено при переоценке	4,250	-	-	-	4,250
Списано при выбытии	-	(5,362)	(2,256)	(8,313)	(15,931)
31 декабря 2011 года	<u>31,662</u>	<u>40,759</u>	<u>3,844</u>	<u>14,121</u>	<u>90,386</u>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>					
31 декабря 2011 года	<u>153,595</u>	<u>12,709</u>	<u>6,459</u>	<u>5,187</u>	<u>177,950</u>
31 декабря 2010 года	<u>141,040</u>	<u>13,547</u>	<u>4,110</u>	<u>5,210</u>	<u>163,907</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 36,801 тыс. руб. и 38,395 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. здания, находящиеся в собственности Банка, были отражены по текущей рыночной стоимости в соответствии с отчетом независимого оценщика, подготовленного на 31 декабря 2011 года. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход), метод оценки совокупных активов (затратный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и прочее.

В результате балансовая стоимость данных зданий на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составила 153,595 тыс. руб. и 141,040 тыс. руб., соответственно. Если бы здания учитывались по исторической стоимости, пересчитанной в соответствии с индексами инфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составила бы 18,898 тыс. руб. и 22,200 тыс. руб.

## 18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Изъятное обеспечение по ссудам, предоставленным заемщикам	31,289	44,924
Дебиторская задолженность по прочим операциям	6,484	9,044
	<u>37,773</u>	<u>53,968</u>
За вычетом резервов под обесценение	(5,244)	-
<b>Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва</b>	<u><b>32,529</b></u>	<u><b>53,968</b></u>
 <b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Расходы будущих периодов	7,753	4,964
Предоплата и прочие дебиторы	1,562	5,970
Налоги, кроме налога на прибыль	1,341	1,208
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<u><b>10,656</b></u>	<u><b>12,142</b></u>
<b>Итого прочие активы</b>	<u><b>43,185</b></u>	<u><b>66,110</b></u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 5.

## 19. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, руководство Банка приняло решение о продаже имущества стоимостью 110,949 тыс. руб. и начало активный поиск покупателей. В течение 2011 года данное имущество было реализовано.

## 20. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты и срочные депозиты банков	1,545,607	1,750,774
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	305,000	262,906
Корреспондентские счета других банков	<u>5,814</u>	<u>9,516</u>
<b>Итого средства банков</b>	<u><b>1,856,421</b></u>	<u><b>2,023,196</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банк привлек шесть и два кредита от банков на сумму 845,283 тыс. руб. и 1,913,607 тыс. руб., соответственно, задолженность по каждому из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в рамках привлечения средств от банков на сумму 304 836 тыс. руб., были переданы в залог облигации, справедливой стоимостью 380 017 тыс. руб. (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в рамках привлечения средств от банков на сумму 255 438 тыс. руб., были переданы в залог облигации, справедливой стоимостью 213 705 тыс. руб. и векселя на сумму 302 760 тыс. руб. (Примечание 13).

## 21. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Депозиты до востребования	7,793,087	6,923,301
Срочные депозиты	7,568,551	4,750,342
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>15,361,638</b>	<b>11,673,643</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. средства клиентов в сумме 4,791,180 и 3,978,845 тыс. руб. (34%), соответственно, относились к 13 и 7 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Средства массовой информации и производство кинопродукции	5,301,110	4,028,429
Физические лица	5,761,592	4,378,359
Финансовый сектор	1,088,877	827,461
Строительство	701,420	533,024
Промышленность	361,427	274,656
Торговля	341,977	259,876
Недвижимость	175,283	133,201
Пищевая промышленность	167,190	127,051
Государственные органы	147,311	111,945
Наука	26,421	20,078
Транспорт и связь	22,858	17,370
Информационные технологии	18,210	13,838
Сельское хозяйство	16,693	12,685
Общественные организации	7,801	5,928
Энергетика	6,561	4,986
Добывающая промышленность и металлургия	5,286	4,017
Гостиничный бизнес	474	360
Прочее	1,211,150	920,379
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>15,361,638</b>	<b>11,673,643</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 ссуды, предоставленные клиентам, на сумму 151,000 тыс. руб. были переданы в качестве обеспечения по депозитам клиентов (см. Примечание 15).



## 22. ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Дисконтные векселя	477,052	272,619
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>477,052</u>	<u>272,619</u>

## 23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Задолженность по заработной плате	27,216	8,653
Резерв по гарантиям	26,241	48,591
Расчеты по прочим операциям	4,242	3,027
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<u>57,699</u>	<u>60,271</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Отложенный комиссионный доход по выданным гарантиям	18,426	6,950
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	9,087	3,759
Обязательства по текущему налогу на прибыль	4,235	5,614
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<u>31,748</u>	<u>16,323</u>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<u>89,447</u>	<u>76,594</u>

Информация о движении резервов по гарантиям за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Примечании 5.

## 24. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЙМ

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка, %	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Субординированные займы, полученные от участника Банка - Компании с ограниченной ответственностью "Коса Холдингс Лимитед"	Доллары США	2016-2030	6.50%	1,108,086	1,055,289
<b>Итого субординированный заем</b>				<b>1,108,086</b>	<b>1,055,289</b>

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

## 25. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ БАНКА

	Взносы участников	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки при продаже финансовый вложений, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы, приходящиеся на участников Банка
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>925,409</b>	<b>54,173</b>	<b>-</b>	<b>214,086</b>	<b>1,193,668</b>
Переоценка основных средств, за вычетом отложенного налога в сумме 1,654 тыс. руб.	-	6,616	-	-	6,616
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 513 тыс. руб.	-	-	2,051	-	2,051
Изменение чистых активов, приходящихся на участников Банка	-	-	-	259,930	259,930
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>925,409</b>	<b>60,789</b>	<b>2,051</b>	<b>474,016</b>	<b>1,462,265</b>
Переоценка основных средств, за вычетом отложенного налога в сумме 3 172 тыс. руб.	-	12,686	-	-	12,686
Выбытие фонда переоценки при продаже финансовый вложений, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 513 тыс. руб.	-	-	(2,051)	-	(2,051)
Изменение чистых активов, приходящихся на участников Банка	-	-	-	283,813	283,813
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>925,409</b>	<b>73,475</b>	<b>-</b>	<b>757,829</b>	<b>1,756,713</b>

## 26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Максимальный размер кредитного риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в отчете о финансовом положении финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 26,241 тыс. руб. и 48,591 тыс. руб. тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2011 года Номинальная сумма	31 декабря 2010 года Номинальная сумма
<b>Условные обязательств и обязательства по ссудам</b>		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	1,059,569	604,380
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	851	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,177,535	838,277
<b>Итого условные обязательства и обязательства по ссудам</b>	<b>2,237,955</b>	<b>1,442,657</b>

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов характеризующих кредитные риски и оцениваемых Банком на момент принятия такого решения. Сумма обязательств по таким неиспользованным кредитным линиям составляет 1,177,535 и 838,277 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

**Обязательства по договорам операционной аренды** – На 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Банка не было существенных нерасторгаемых соглашений по операционной аренде транспортных средств, зданий и сооружений.

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

**Налогообложение** – Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

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

**Экономическая ситуация** – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в РФ. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в РФ, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

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

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

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на бизнесе Банка, результатах его деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

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

## **27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка; и которые имеют совместный контроль над Банком;
- (б) зависимые компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Банк;
- (г) ключевой управленческий персонал Банка или его материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Банка или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Банку.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлена далее:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	240	240	240	240
Средства клиентов	1,165,274	15,361,638	377,201	11,673,643
Субординированный заем	1,108,086	1,108,086	1,055,289	1,055,289

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	13,144	205,310	7,282	132,230

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные расходы	85,124	600,853	94,329	481,945

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 4,355 млн. руб. и 2,507 млн. руб. соответственно, предоставленные связанным сторонам по контрагентам сделок. Процентный доход по таким ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, составил 202 млн. руб и 114 млн. руб..

## 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

**Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости**

Для финансовых активов и обязательств предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

**Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки и имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки и имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются с использованием нескорректированных котировок и моделей, в которых применяются рыночные данные, наблюдаемые прямо или косвенно.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Банк имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Банка к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года Уровень 1	31 декабря 2010 года Уровень 1
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	765,947	997,968
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	46,464

## 29. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности, максимизируя прибыль учредителя, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

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

В течение 2011 и 2010 года Банк полностью соблюдал все внешние требования к капиталу.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Банк производит коррекцию структуры капитала.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется на ежедневной основе с формированием ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка.

## 30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

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

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

### **Кредитный риск**

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

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

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

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на ссуды физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

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

### **Максимальный размер кредитного риска**

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	31 декабря 2011 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Остатки в ЦБ РФ	2,010,180	-	2,010,180
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	765,947	-	765,947
Средства в банках	2,457,523	-	2,457,523
Ссуды, предоставленные клиентам	14,661,691	(5,327,765)	9,333,926
Прочие финансовые активы	32,529	-	32,529
Выданные гарантии	1,056,075	(955,740)	100,335
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,177,535	-	1,177,535



По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	31 декабря 2010 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Остатки в ЦБ РФ	1,039,951	-	1,039,951
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	997,968	-	997,968
Средства в банках	3,503,543	-	3,503,543
Средства, предоставленные клиентам	10,180,649	(3,667,146)	6,513,503
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	110,949	-	110,949
Прочие финансовые активы	53,968	-	53,968
Выданные гарантии	604,380	(490,879)	113,501
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	838,277	-	838,277

### **Залоговое обеспечение**

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента.

Основные виды полученного залогового обеспечения представлены ниже:

- по коммерческому кредитованию – залог недвижимости, товаров в обороте, транспортных средств, оборудования, ценных бумаг, акций, долей в уставном капитале, поручительств;
- по кредитованию физических лиц – залог недвижимости, транспортных средств, ценных бумаг, поручительств.

На 31 декабря 2011 и 2010 года справедливая стоимость имеющегося у Банка обеспечения по ссудам, признанным обесцененными в индивидуальном порядке, составляет 1,318,052 тыс. руб. и 1,808,976 тыс. руб., соответственно (Примечание 15).

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

Кредиты, предоставляемые клиентам, могут быть условно отнесены в следующие категории:

- Рейтинг I – операция стандартного качества; низкая вероятность дефолта по операции в связи со стабильным финансовым положением заемщика, имеющим денежные потоки, достаточные для удовлетворения требований по анализируемой операции;
- Рейтинг II – операция стабильного качества; средняя вероятность дефолта в связи с приемлемым качеством денежных потоков заемщика; финансовое положение заемщика и выполнение им бизнес-планов требуют более пристального мониторинга;
- Рейтинг III – операция низкого качества; высокая вероятность дефолта в связи с плохим финансовым положением заемщика и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Рейтинг IV – невозмещаемые кредиты, которые могут быть взысканы путем обращения в суд, предъявления требований к поручителям или реализации обеспечения, однако ожидаемые результаты данных процедур неясны.

Банк не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. средства в «ЦБ РФ» составляли 2,010,180 тыс. руб. и 929,147 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2011 году соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Банк проводит большую часть сделок с контрагентами, не имеющими кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	<b>BBB</b>	<b>&lt;BBB</b>	<b>Кредитный рейтинг не присвоен</b>	<b>31 декабря 2011 года Итого</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	765,947		-	765,947
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,505,983	410,519	541,021	2,457,523
Прочие финансовые активы	-	-	32,529	32,529

В следующей таблице анализируется качество ссуд, предоставленных клиентам (которые не просрочены и не обесценены), по вышеуказанным рейтинговым категориям на 31 декабря 2011 года:

	<b>31 декабря 2011 года Итого</b>
Рейтинг I	331,714
Рейтинг II	<u>2,189,612</u>
	<u>2,521,326</u>

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	<b>BBB</b>	<b>&lt;BBB</b>	<b>Кредитный рейтинг не присвоен</b>	<b>31 декабря 2010 года Итого</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	841,987	155,981	-	997,968
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	879,983	1,430,984	1,192,576	3,503,543
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	46,464	46,464
Прочие финансовые активы	-	-	53,968	53,968

В следующей таблице анализируется качество ссуд, предоставленных клиентам (которые не просрочены и не обесценены), по вышеуказанным рейтинговым категориям на 31 декабря 2010 года:

	<b>31 декабря 2010 года Итого</b>
Рейтинг I	375,000
Рейтинг II	<u>2,475,340</u>
	<u>2,850,340</u>

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

#### Географическая концентрация

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

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

	РФ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	2,622,572	-	-	2,622,572
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	765,947	-	-	765,947
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,683,560	322,334	451,629	2,457,523
Ссуды, предоставленные клиентам	14,678,691	-	-	14,678,691
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	240	-	-	240
Прочие финансовые активы	32,529	-	-	32,529
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>19,783,539</b>	<b>322,334</b>	<b>451,629</b>	<b>20,557,502</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства	177,950	-	-	177,950
Прочие нефинансовые активы	10,656	-	-	10,656
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>188,606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188,606</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>19,972,145</b>	<b>322,334</b>	<b>451,629</b>	<b>20,746,108</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	1,856,421	-	-	1,856,421
Средства клиентов	14,221,948	-	1,139,690	15,361,638
Выпущенные долговые ценные бумаги	477,052	-	-	477,052
Субординированный заем	-	-	1,108,086	1,108,086
Прочие финансовые обязательства	57,699	-	-	57,699
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>16,613,120</b>	<b>-</b>	<b>2,247,776</b>	<b>18,860,896</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	79,751	-	-	79,751
Прочие нефинансовые обязательства	31,748	-	-	31,748
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>111,499</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111,499</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>16,724,619</b>	<b>-</b>	<b>2,247,776</b>	<b>18,972,395</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>3,247,526</b>	<b>322,334</b>	<b>(1,796,147)</b>	<b>1,773,713</b>

	РФ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	1,525,699	-	-	1,525,699
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	997,968	-	-	997,968
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,127,560	1,347,455	1,028,528	3,503,543
Ссуды, предоставленные клиентам	10,156,204	-	24,445	10,180,649
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	46,704	-	-	46,704
Прочие финансовые активы	53,968	-	-	53,968
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	110,949	-	-	110,949
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>14,019,052</b>	<b>1,347,455</b>	<b>1,052,973</b>	<b>16,419,480</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства	163,907	-	-	163,907
Прочие нефинансовые активы	12,142	-	-	12,142
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>176,049</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176,049</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>14,195,101</b>	<b>1,347,455</b>	<b>1,052,973</b>	<b>16,595,529</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	2,023,196	-	-	2,023,196
Средства клиентов	10,163,482	-	1,510,161	11,673,643
Выпущенные долговые ценные бумаги	159,298	20,535	92,786	272,619
Субординированный заем	-	-	1,055,289	1,055,289
Прочие финансовые обязательства	60,271	-	-	60,271
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>12,406,247</b>	<b>20,535</b>	<b>2,658,236</b>	<b>15,085,018</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	31,923	-	-	31,923
Прочие нефинансовые обязательства	16,323	-	-	16,323
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>48,246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,246</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>12,454,493</b>	<b>20,535</b>	<b>2,658,236</b>	<b>15,133,264</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,740,608</b>	<b>1,326,920</b>	<b>(1,605,263)</b>	<b>1,462,265</b>

### Риск ликвидности

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

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

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

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

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не уста- новлен	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	765.947	-	-	-	-	-	765.947
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	965.770	-	-	-	-	-	965.770
Ссуды, предоставленные клиентам	1.850.136	3.632.530	5.090.660	3.371.415	312.087	404.863	14.661.691
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>3,581,853</b>	<b>3,632,530</b>	<b>5,090,660</b>	<b>3,371,415</b>	<b>312,087</b>	<b>404,863</b>	<b>16,393,408</b>
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	2.399.716	-	-	-	-	222.856	2.622.572
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1.491.753	-	-	-	-	-	1.491.753
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	240	240
Прочие финансовые активы	1.240	-	31.289	-	-	-	32.529
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>7,474,562</b>	<b>3,632,530</b>	<b>5,121,949</b>	<b>3,371,415</b>	<b>312,087</b>	<b>627,959</b>	<b>20,540,502</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Основные средства	-	-	-	-	-	177.950	177.950
Прочие нефинансовые активы	2.903	-	7.753	-	-	-	10.656
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>2,903</b>	<b>-</b>	<b>7,753</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>177,950</b>	<b>188,606</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>7,477,465</b>	<b>3,632,530</b>	<b>5,129,702</b>	<b>3,371,415</b>	<b>312,087</b>	<b>805,909</b>	<b>20,729,108</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства банков	1.850.607	-	-	-	-	-	1.850.607
Средства клиентов	313.634	706.741	1.474.348	4.938.189	135.639	-	7.568.551
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	90.914	226.680	159.458	-	-	477.052
Субординированный заем	-	-	-	-	1.108.086	-	1.108.086
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>2,164,241</b>	<b>797,655</b>	<b>1,701,028</b>	<b>5,097,647</b>	<b>1,243,725</b>	<b>-</b>	<b>11,004,296</b>
Средства банков	5.814	-	-	-	-	-	5.814
Средства клиентов	7.793.087	-	-	-	-	-	7.793.087
Прочие финансовые обязательства	31.458	-	26.241	-	-	-	57.699
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>9,994,600</b>	<b>797,655</b>	<b>1,727,269</b>	<b>5,097,647</b>	<b>1,243,725</b>	<b>-</b>	<b>18,860,896</b>

# **НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Обязательства по  
отложенному налогу на  
прибыль

Прочие нефинансовые  
обязательства

**Итого нефинансовые  
обязательства**

**ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

-	-	-	-	-	79,751	79,751
13,322	-	18,426	-	-	-	31,748
13,322	-	18,426	-	-	79,751	111,499
10,007,922	797,655	1,745,695	5,097,647	1,243,725	79,751	18,972,395

Разница между  
финансовыми активами и  
обязательствами, по  
которым начисляются  
проценты

1,417,612	2,834,875	3,389,632	(1,726,232)	(931,638)
-----------	-----------	-----------	-------------	-----------

Разница между  
финансовыми активами и  
обязательствами

(2,520,038)	2,834,875	3,394,680	(1,726,232)	(931,638)
-------------	-----------	-----------	-------------	-----------

Стабильная база

3,341,557	-	(3,341,557)	-	-
-----------	---	-------------	---	---

Скорректированная разница  
между финансовыми  
активами и обязательствами

821,519	2,834,875	53,123	(1,726,232)	(931,638)
---------	-----------	--------	-------------	-----------

Разница между  
финансовыми активами и  
обязательствами  
нарастающим итогом

821,519	3,656,394	3,709,517	1,983,285	1,051,647
---------	-----------	-----------	-----------	-----------

Разница между  
финансовыми активами и  
обязательствами в  
процентах к общей сумме  
активов, нарастающим  
итогом

4%	18%	18%	10%	5%
----	-----	-----	-----	----

До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не уста-	31 декабря 2010 года Итого
-----------	----------	-------------------	------------------	----------------	-------------------------------	----------------------------------

## **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

Финансовые активы,  
отражаемые по  
справедливой стоимости  
через прибыли или убытки  
Средства в банках и иных  
финансовых учреждениях  
Ссуды, предоставленные  
клиентам

-	-	-	506,950	491,018	-	997,968
-	1,347,461	-	-	-	-	1,347,461
837,853	3,661,771	4,668,763	1,012,262	-	-	10,180,649

**Итого финансовые  
активы, по которым  
начисляются проценты**

837,853	5,009,232	4,668,763	1,519,212	491,018	-	12,526,078
---------	-----------	-----------	-----------	---------	---	------------

Денежные средства и счета  
в ЦБ РФ

1,525,699	-	-	-	-	-	1,525,699
-----------	---	---	---	---	---	-----------

Средства в банках и иных  
финансовых учреждениях

2,156,082	-	-	-	-	-	2,156,082
-----------	---	---	---	---	---	-----------

Инвестиции, имеющиеся в  
наличии для продажи

-	-	-	-	46,704	-	46,704
---	---	---	---	--------	---	--------

Прочие финансовые активы

53,968	-	-	-	-	-	53,968
--------	---	---	---	---	---	--------

Внеоборотные активы,  
предназначенные для  
продажи

-	-	110,949	-	-	-	110,949
---	---	---------	---	---	---	---------

**Итого финансовые  
активы**

4,573,602	5,009,232	4,779,712	1,519,212	537,722	-	16,419,489
-----------	-----------	-----------	-----------	---------	---	------------

## **НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

Основные средства

-	-	-	-	-	163,907	163,907
---	---	---	---	---	---------	---------

Прочие нефинансовые  
активы

12,142	-	-	-	-	-	12,142
--------	---	---	---	---	---	--------

**Итого нефинансовые  
активы**

12,142	-	-	-	-	163,907	176,049
--------	---	---	---	---	---------	---------

**ИТОГО АКТИВЫ**

4,585,744	5,009,232	4,779,712	1,519,212	537,722	163,907	16,595,529
-----------	-----------	-----------	-----------	---------	---------	------------

<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства банков	2,013,680	-	-	-	-	-	2,013,680
Средства клиентов	299,027	251,338	2,291,562	1,901,549	6,866	-	4,750,342
Выпущенные долговые ценные бумаги	64,650	16,791	59,574	131,604	-	-	272,619
Субординированный заем	-	-	-	-	1,055,289	-	1,055,289
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>2,377,357</b>	<b>268,129</b>	<b>2,351,136</b>	<b>2,033,153</b>	<b>1,062,155</b>	<b>-</b>	<b>8,091,930</b>
Средства банков	9,516	-	-	-	-	-	9,516
Средства клиентов	6,923,301	-	-	-	-	-	6,923,301
Прочие финансовые обязательства	60,271	-	-	-	-	-	60,271
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>9,370,445</b>	<b>268,129</b>	<b>2,351,136</b>	<b>2,033,153</b>	<b>1,062,155</b>	<b>-</b>	<b>15,085,018</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	31,923	31,923
Прочие нефинансовые обязательства	10,524	-	5,799	-	-	-	16,323
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>10,524</b>	<b>-</b>	<b>5,799</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,923</b>	<b>48,246</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>9,380,969</b>	<b>268,129</b>	<b>2,356,935</b>	<b>2,033,153</b>	<b>1,062,155</b>	<b>31,923</b>	<b>15,133,264</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(1,539,504)	4,741,103	2,317,627	(513,941)	(571,137)	-	-
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(4,796,843)	4,741,103	2,428,576	(513,941)	(524,433)	-	-
Стабильная база	4,128,675	(1,583,597)	(1,998,256)	-	-	-	-
Скорректированная разница между финансовыми активами и обязательствами	(668,168)	3,157,506	430,320	(513,941)	(524,433)	-	-
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	(668,168)	2,489,338	2,919,658	2,405,717	1,881,284	-	-
Разница между финансовыми активами и обязательствами в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-4%	15%	18%	14%	11%	-	-

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Управление финансовых институтов Банка на ежедневной основе проводит анализ ликвидности Банка и докладывает о результатах Председателю Правления Банка. При расчете показателей ликвидности Управление финансовых институтов Банка учитывает условно-постоянные остатки на расчетных (текущих счетах) клиентов – юридических лиц, которые согласно статистическому отчету Банка составляют минимум 4-4.5 млрд. руб.

В следующих таблицах приведены недисконтированные потоки денежных средств (общий отток) по финансовым обязательствам Банка и забалансовым обязательствам исходя из самого раннего возможного срока погашения по договору. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2011 года
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства банков	1,859,639	-	-	-	-	1,859,639
Средства клиентов	6,824,281	220,115	230,965	-	553,248	7,828,609
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	90,945	231,461	177,927	-	500,333
Субординированный займ	-	-	-	-	1,799,437	1,799,437

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2010 года
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства банков	2,018,495	-	-	-	-	2,018,495
Средства клиентов	4,283,207	138,153	144,963	-	347,242	4,913,565
Выпущенные долговые ценные бумаги	63,245	16,970	60,732	147,923	-	288,870
Субординированный заем	-	-	-	-	2,281,873	2,281,873

### Рыночный риск

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

Банк подвержен риску изменения процентной ставки, поскольку привлекает средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Банком путем поддержания необходимого соотношения между займами с фиксированной и плавающей ставками.

Процентный риск является для Банка одним из важнейших факторов влияющих на его финансовый результат. Изменение уровня процентных ставок, кривых доходности и процентных спредов может влиять на процентную маржу – разницу между процентными доходами и стоимостью заимствований. Стратегия Банка в области управления процентным риском определяется путем выявления оптимального соотношения между активами и обязательствами с точки зрения их чувствительности к изменению процентных ставок. На постоянной основе осуществляется контроль за уровнем процентной маржи по основным банковским продуктам. Для целей минимизации процентного риска Банк стремится развивать целевое финансирование различных проектов, что позволяет снизить совокупный процентный риск путем увязывания ставок привлеченных и размещенных ресурсов.

Большинство кредитных договоров Банка и других финансовых активов и обязательств, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

### Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка.



Влияние на прибыли до налогообложения исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%
<b>Активы:</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	38,297	(38,297)	49,898	(49,898)
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	48,289	(48,289)	67,373	(67,373)
Ссуды, предоставленные клиентам	733,085	(733,085)	509,032	(509,032)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	(12)	2,335	(2,335)
<b>Обязательства:</b>				
Средства банков	(92,530)	92,530	(100,684)	100,684
Средства клиентов	(373,183)	373,183	(237,517)	237,517
Выпущенные долговые ценные бумаги	(23,853)	23,853	(13,631)	13,631
Субординированный заем	(55,404)	55,404	(52,764)	52,764
<b>Чистое влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>274,713</b>	<b>(274,713)</b>	<b>224,042</b>	<b>(224,042)</b>

Влияние на чистые активы, приходящиеся на участников Банка:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%
<b>Активы:</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	30,638	(38,297)	39,918	(13,652)
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	38,631	(38,631)	53,898	(53,898)
Ссуды, предоставленные клиентам	586,468	(586,468)	407,226	(407,226)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	(10)	1,868	(1,868)
<b>Обязательства:</b>				
Средства банков	(74,024)	74,024	(80,547)	80,547
Средства клиентов	(298,546)	298,546	(190,014)	190,014
Выпущенные долговые ценные бумаги	(19,082)	19,082	(10,905)	10,905
Субординированный заем	(44,323)	44,323	(42,211)	42,211
<b>Чистое влияние на чистые активы, приходящиеся на участников Банка</b>	<b>219,772</b>	<b>(227,431)</b>	<b>179,233</b>	<b>(152,967)</b>

### Валютный риск

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

Финансовый комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от

значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям «ЦБ РФ».

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Рубль	Доллар США 1 доллар США = 32.1961 руб.	Евро 1 Евро = 41.6714 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	2,285,453	201,288	135,790	41	2,622,572
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	391,917	374,030	-	-	765,947
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	641,416	1,734,166	81,941	-	2,457,523
Ссуды, предоставленные клиентам	12,776,253	1,428,208	457,230	-	14,661,691
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	240	-	-	-	240
Прочие финансовые активы	32,529	-	-	-	32,529
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>16,127,808</b>	<b>3,737,692</b>	<b>674,961</b>	<b>41</b>	<b>20,540,502</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Основные средства	177,950	-	-	-	177,950
Прочие нефинансовые активы	10,656	-	-	-	10,656
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>188,606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188,606</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>16,316,414</b>	<b>3,737,692</b>	<b>674,961</b>	<b>41</b>	<b>20,729,108</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства банков	1,851,529	426	4,466	-	1,856,421
Средства клиентов	11,360,323	3,361,617	639,698	-	15,361,638
Выпущенные долговые ценные бумаги	315,134	137,982	23,936	-	477,052
Субординированный заем	-	1,108,086	-	-	1,108,086
Прочие финансовые обязательства	57,699	-	-	-	57,699
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>13,584,685</b>	<b>4,608,111</b>	<b>668,100</b>	<b>-</b>	<b>18,860,896</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	79,751	-	-	-	79,751
Прочие нефинансовые обязательства	31,748	-	-	-	31,748
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>111,499</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>111,499</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>13,696,184</b>	<b>4,608,111</b>	<b>668,100</b>	<b>-</b>	<b>18,972,395</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,620,230</b>	<b>(870,419)</b>	<b>6,861</b>	<b>41</b>	

	Рубль	Доллар США 1 доллар США = 30.4769 руб.	Евро 1 Евро = 40.3331 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	1,176,377	220,964	128,358	-	1,525,699
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	501,570	496,398	-	-	997,968
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	306,381	2,670,544	526,618	-	3,503,543
Ссуды, предоставленные клиентам	9,413,646	667,189	99,814	-	10,180,649
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	46,704	-	-	-	46,704
Прочие финансовые активы	53,968	-	-	-	53,968
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	110,949	-	-	-	110,949
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>11,609,595</b>	<b>4,055,095</b>	<b>754,790</b>	<b>-</b>	<b>16,419,480</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Основные средства	163,907	-	-	-	163,907
Прочие финансовые активы	12,142	-	-	-	12,142
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>176,049</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176,049</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>11,785,644</b>	<b>4,055,095</b>	<b>754,790</b>	<b>-</b>	<b>16,595,529</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства банков	2,022,955	173	68	-	2,023,196
Средства клиентов	8,004,287	2,839,728	829,628	-	11,673,643
Выпущенные долговые ценные бумаги	124,780	147,839	-	-	272,619
Субординированный заем	-	1,055,289	-	-	1,055,289
Прочие финансовые обязательства	60,271	-	-	-	60,271
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>10,212,293</b>	<b>4,043,029</b>	<b>829,696</b>	<b>-</b>	<b>15,085,018</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	31,923	-	-	-	31,923
Прочие нефинансовые обязательства	16,323	-	-	-	16,323
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>48,246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,246</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>10,260,539</b>	<b>4,043,029</b>	<b>829,696</b>	<b>-</b>	<b>15,133,264</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,525,105</b>	<b>12,066</b>	<b>(74,906)</b>	<b>-</b>	<b>1,462,265</b>
Дебиторская задолженность по спот контрактам	-	907,326	303,718	-	1,211,044
Кредиторская задолженность по спот контрактам	(1,211,044)	-	-	-	(1,211,044)
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>314,061</b>	<b>919,392</b>	<b>228,812</b>	<b>-</b>	<b>1,462,265</b>

#### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США и ЕВРО к рублю. 15% – это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 15% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и чистые активы, приходящиеся на участников Банка, на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Руб./доллар США +15%	Руб./доллар США -15%	Руб./доллар США +15%	Руб./доллар США -15%
Влияние на прибыли или убытки до налогообложения	425,740	(425,740)	1,810	(1,810)
Влияние на чистые активы, приходящиеся на участников Банка	340,592	(340,592)	1,448	(1,448)

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Руб./евро +15%	Руб./евро -15%	Руб./евро +15%	Руб./евро -15%
Влияние на прибыли или убытки до налогообложения	43,371	(43,371)	(11,236)	11,236
Влияние на чистые активы, приходящиеся на участников Банка	34,697	(34,697)	(8,989)	8,989

### **Ограничения анализа чувствительности**

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

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

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

### **Ценовой риск**

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

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