ООО КБ «Альба Альянс»

Отдельная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ отдельной ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА 1

Отдельный отчет о прибылях и убытках 2

Отдельный отчет о финансовом положении 3

Отдельный отчет о движении денежных средств 4-5

Примечания к Отдельной финансовой отчетности 6-50

1. ОРГАНИЗАЦИЯ 6
2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 7
3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 19
4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД 22
5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ 23
6. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ 23
7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ 24
8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ 24
9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ 24
10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ 25
11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ 25
12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ 26
13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ 27
14. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ 27
15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ 28
16. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ 30
17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА 30
18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ 31
19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ 31
20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ 32
21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 32
22. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ БАНКА 32
23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 33
24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ 35
25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ 37
26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ 38
27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ 39

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

Руководство отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств Общества с ограниченной ответственностью Коммерческий Банк «Альба Альянс» (далее – «Банк») за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности;
- оценку способности Банка продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая отдельная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена Правлением Банка 22 июня 2012 года.

От имени Банка

Якимов А.Н.
Председатель Правления

22 июня 2012 года
г. Москва

Анохина О.И.
Главный бухгалтер

22 июня 2012 года
г. Москва

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы	4,24	292,319	347,340
Процентные расходы	4,24	(134,365)	(165,824)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО (ФОРМИРОВАНИЯ)/ВОССТАНОВЛЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		157,954	181,516
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5,24	(7,155)	15,083
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		150,799	196,599
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	(185,315)	(202,411)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	50,547	322,351
Доходы по услугам и комиссии	8	33,066	32,781
Расходы по услугам и комиссии	8	(11,791)	(11,527)
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		1,121	1,541
Прочие доходы	9,24	15,264	33,715
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ		(97,108)	176,450
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		53,691	373,049
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10,24	(276,031)	(324,112)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		**(222,340)**	**48,937**
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	11	38,311	(14,274)
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ	22	**(184,029)**	**34,663**

От имени Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления

22 июня 2012 года
г. Москва

Анохина О.И.
Главный бухгалтер

22 июня 2012 года
г. Москва

Примечания на стр. 6-50 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	12	924,660	567,595
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13	244,078	1,062,543
Средства в банках и иных финансовых организациях	14	1,660,873	2,375,183
Ссуды, предоставленные клиентам	15,24	1,734,849	1,487,838
Инвестиции в дочерние компании	16	103,000	103,010
Основные средства	17	605,947	628,938
Требования по текущему налогу на прибыль		777	3,921
Прочие активы	18	18,810	15,839
ИТОГО АКТИВЫ		**5,292,994**	**6,244,867**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства клиентов	19,24	3,642,745	4,355,115
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	248,085	268,309
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	16,529	55,067
Прочие обязательства	21	17,310	14,022
		3,924,669	4,692,513
Чистые активы, приходящиеся на участников Банка	22	1,368,325	1,552,354
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**5,292,994**	**6,244,867**

От имени Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления

22 июня 2012 года
г. Москва

Анохина О.И.
Главный бухгалтер

22 июня 2012 года
г. Москва

Примечания на стр. 6-50 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		(222,340)	48,937
Корректировки неденежных статей:			
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	7,155	(15,083)
Амортизация основных средств	10	27,032	26,067
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	103,292	52,185
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(6,092)	40,352
Курсовая разница по операциям с драгоценными металлами		(1,121)	(1,406)
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой	7	(1,579)	(97,384)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**(93,653)**	**53,668**
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		(45,166)	(11,904)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		736,436	(369,619)
Средства в банках и иных финансовых организациях		102,443	(458,588)
Ссуды, предоставленные клиентам		(234,122)	(118,180)
Инвестиции в дочерние компании		-	169,540
Прочие активы		578	953
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		(11,946)	(351)
Средства клиентов		(792,925)	719,078
Выпущенные долговые ценные бумаги		(38,341)	37,560
Прочие обязательства		12,622	(8,011)
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(364,074)	14,146
Налог на прибыль уплаченный		(227)	(5,076)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		**(364,301)**	**9,070**

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	17	(4,298)	(19,588)
Выручка от реализации объектов основных средств		257	1,222
Приобретение дочерних компаний (увеличение уставного капитала)		-	(52,000)
Выбытие дочерних компаний		10	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		**(4,031)**	**(70,366)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплаты дивидендов участникам Банка	22	-	(65,059)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		**-**	**(65,059)**
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		78,918	14,759
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(289,414)	(111,596)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	12	**1,992,315**	**2,103,911**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	12	**1,702,901**	**1,992,315**

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составила 130,669 тыс. руб. и 294,715 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 210,129 тыс. руб. и 351,293 тыс. руб., соответственно.

От имени Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления

22 июня 2012 года
г. Москва

Анохина О. И.
Главный бухгалтер

22 июня 2012 года
г. Москва

Примечания на стр. 6-50 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО КБ «Альба Альянс» (далее – «Банк») является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 2593. Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам России в декабре 2000 года, а также лицензию биржевого посредника, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России в 2009 году.

Деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских, финансовых и иных операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютообменные операции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и долевых ценных бумаг, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк проводит свои операции на российских и международных рынках.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Кремлевская набережная, дом 1, строение 2.

Банк является материнской компанией консолидированной группы организаций (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, которые не консолидированы в данную отдельную финансовую отчетность и для целей такой отчетности рассматривается как связанные стороны (Примечание 24):

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2011	2010	
ООО «СОВЛИНК»	Россия	100%	100%	Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов, финансовое консультирование
S.L. Capital Services Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка ценных бумаг
Lopilato Investments Limited	Кипр	-	100%	Инвестиции, управление ценными бумагами, агентские и консультационные услуги в сфере финансов
ООО «Альба Виэкл»	Россия	-	100%	Транспортные услуги

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в собственности следующих участников Банка находилось 100% долей участников:

Участники	% участия
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	**100.0**

Данные участники являются конечными собственниками Банка.

Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена Правлением Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 22 июня 2012 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

До 1 января 2005 года функциональной валютой в финансовой отчетности Банка являлся доллар США, в связи с чем Банк не применял МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная отдельная 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. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Отдельная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Банка, неконсолидированную с отчетностями дочерних компаний. В соответствии с МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» Банк подготавливает отдельную финансовую отчетность по требованию Центрального Банка РФ. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться пользователями отчетности вместе с консолидированной финансовой отчетностью Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, доступ к которой можно получить по адресу регистрации Банка, указанному в Примечании 1.

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая отдельная финансовая отчетность Банка была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, соответствующим образом скорректированных с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки финансовой отчетности включали также реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Банк представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о

финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев (долгосрочные) представлена в Примечании 27.

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

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

Основные положения учетной политики представлены ниже.

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 соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

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

Признание выручки - прочее

Признание доходов по услугам и 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.
Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов

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

Признание доходов от аренды

Политика Банка по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «операционная аренда» данного примечания.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, 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: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и 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 Группой 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 стратегии Группы, 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. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «чистая убыток/(прибыль) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

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

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

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

Банк заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

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

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения, на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по 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 амортизированной стоимости, если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

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 списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

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

Убытки от обесценения долевых 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.

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 отдельном отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы 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 (а) 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 она 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.

Выпущенные финансовые обязательства

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Финансовые обязательства

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

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая средства банков и средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги 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, фьючерсы и свопы, для управления валютным риском.
Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Полученные в результате такой переоценки прибыль или убыток отражаются в период возникновения в составе прибылей или убытков.

Операционная аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда. Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах, а также средства в банках и иных финансовых организациях со сроком погашения до 90 дней, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени и по этой причине считаются ликвидными.

При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, также исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Инвестиции в дочерние компании

Вложения Банка в компании, в уставном капитале которых Банк владеет прямо или косвенно более 50% голосующих прав и (или) обладает возможностью управления финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности, являются инвестициями в дочерние компании. Для целей составления отдельной финансовой отчетности Банка такие вложения учитываются по стоимости приобретения в составе инвестиций в дочерние компании.

Основные средства

Объекты основных средств отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Первоначальной стоимостью объекта основных средств является его цена в эквиваленте денежных средств на дату признания.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания их стоимости (за исключением земельного участка) равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания и сооружения	2%-4%
Мебель и оборудование, прочее	5%-20%
Транспортные средства	14%-20%

Земля, принадлежащая Банку на правах собственности, не амортизируется.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. 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.

Расходы по текущему и капитальному ремонту основных средств отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов (LME), с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами.

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

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

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. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе.

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 отдельном отчете о прибылях и убытках 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.

Условные обязательства

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

Фидуциарная деятельность

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

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности 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 отдельной 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 она 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.

Чистые активы, приходящиеся на участников Банка

Поскольку Банк организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества. В случае выхода участника общества из состава участников его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли, либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости. В связи с вышеизложенным доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, приходящиеся на участников Банка».

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Применение учетной политики Банка требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании 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.

Основные источники неопределенности в оценках

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

Обесценение ссуд, предоставленных клиентам

Банк регулярно проверяет ссуды, предоставленные клиентам, на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд, предоставленных клиентам. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и

фактически понесенными Банком убытками потребуется формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие 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 оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. общая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, составляла 1,844,305 тыс. руб. и 1,600,413 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 109,456 тыс. руб. и 112,575 тыс. руб. соответственно.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменен 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 нет 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. Последующая прибыль или убыток признается 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: (а) 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 (б) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отдельном отчете о

финансовом положении, а также прибылях или убытках, может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие периоды.

По мнению руководства Банка, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

- МСФО 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 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

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

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

3.1 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[1];
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»[2];
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»[3];
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»[3];
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»[3];
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»[2];
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода[4];
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)[5];
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)[3];
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)[3].

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

[2] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

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

[4] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

[5] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

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

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

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

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

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. Руководство Банка предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Банка за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение не 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.

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 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.

Банк в настоящее время оценивает влияние принятия данных стандартов.

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 раздельно по каждой из двух групп статей прочего совокупного дохода (без изменения возможности представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после).

По мнению руководства 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.

По мнению руководства Банка, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, которые подверглись обесценению	130,084	94,576
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	129,029	173,349
Процентные доходы по активам, предназначенным для торговли	33,206	79,415
Итого процентные доходы	**292,319**	**347,340**
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	229,601	234,922
Проценты по средствам в банках	29,512	33,003
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	**259,113**	**267,925**
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(134,365)	(165,824)
Итого процентные расходы	**(134,365)**	**(165,824)**
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
Проценты по средствам клиентов	(117,317)	(147,211)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(17,048)	(18,572)

Проценты по средствам банков	-	(41)
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	**(134,365)**	**(165,824)**
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	**157,954**	**181,516**

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Средства в банках и иных финансовых организациях	Ссуды, предоставленные клиентам	ИТОГО
31 декабря 2009 года	-	**128,937**	**128,937**
Формирование/(восстановление) резервов	1,279	(16,362)	(15,083)
31 декабря 2010 года	**1,279**	**112,575**	**113,854**
Формирование/(восстановление) резервов	10,274	(3,119)	7,155
31 декабря 2011 года	**11,553**	**109,456**	**121,009**

6. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый убыток по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли, и представлен следующим образом:

	Год, закон-чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон-чившийся 31 декабря 2010 года
Убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:		
(Убыток)/прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	(67,900)	115,393
Изменение справедливой стоимости	(103,292)	(52,185)
Убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	(18,770)	(267,674)
Дивиденды полученные	4,647	2,055
Итого чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли	**(185,315)**	**(202,411)**

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Торговые операции, нетто	48,968	224,967
Курсовые разницы, нетто	1,579	97,384
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	**50,547**	**322,351**

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	17,776	15,127
Операции доверительного управления и фидуциарную деятельность	11,443	12,219
Предоставление банковских гарантий	2,470	3,238
Брокерские операции с ценными бумагами	1,040	1,036
Прочие операции	337	1,161
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	**33,066**	**32,781**
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	3,336	2,601
Операции доверительного управления и фидуциарную деятельность	3,244	6,271
Брокерские операции с ценными бумагами	2,865	1,747
Операции с иностранной валютой	1,990	536
Полученные гарантии	356	372
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	**11,791**	**11,527**

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Доходы от сдачи имущества в аренду	14,288	13,252
Доходы от выбытия имущества и прочих активов	646	18,355
Прочее	330	2,108
Итого прочие доходы	**15,264**	**33,715**

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон-чившийся 31 декабря 2011 года	Год, закон-чившийся 31 декабря 2010 года
Заработная плата и премии	128,834	180,180
Амортизация основных средств	27,032	26,067
Телекоммуникационные услуги и связь	18,245	20,235
Налоги (кроме налога на прибыль)	20,099	18,955
Единый социальный налог	20,360	14,500
Охрана	12,836	13,094
Профессиональные услуги	10,644	11,421
Расходы по списанию материальных затрат и прочего имущества	5,905	8,285
Техническое обслуживание и ремонт основных средств	10,803	7,959
Платежи в фонд страхования вкладов	9,752	7,235
Страхование	4,324	6,052
Текущая (операционная) аренда	3,536	6,050
Обработка данных	2,580	2,508
Командировочные расходы	350	388
Прочие расходы	731	1,183
Итого операционные расходы	**276,031**	**324,112**

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 отдельной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 гг., 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 год, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 г.г., составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 г.г. отложенный налог на прибыль рассчитывался исходя из ставки 20%.

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Отложенные налоговые активы/(обязательства), относящиеся к:		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15,240	9,725
Средства в банках и иных финансовых организациях	8,242	550
Ссуды, предоставленные клиентам	3,028	(8,816)
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,305	1,143
Прочие обязательства	2,039	2,272
Прочие активы	878	-
Основные средства	(58,495)	(59,686)

Средства клиентов	(183)	(255)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	10,417	-
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(16,529)**	**(55,067)**

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

	Год, закон-чившийся 31 декабря 2011года	**Год, закон-чившийся 31 декабря 2010 года**
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(222,340)	48,937
Налог по установленной ставке (20%)	(44,468)	9,787
Налоговый эффект от постоянных разниц	5,930	4,370
Налоговый эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовой ставки	227	117
(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль	**(38,311)**	**14,274**
Расходы по текущему налогу на прибыль	227	11,694
(Возмещение)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(38,538)	2,580
(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль	**(38,311)**	**14,274**

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2011года	**31 декабря 2010 года**
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	793,305	470,249
Наличные средства в кассе	131,355	97,346
Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	**924,660**	**567,595**

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации на 31 декабря 2011 и 2010 гг. включают суммы 149,196 тыс. руб. и 104,030 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации на постоянной основе.

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

	31 декабря 2011 года	**31 декабря 2010 года**
Денежные средства в кассе и счета в Центральном банке Российской Федерации	924,660	567,595
Средства в банках	927,437	1,528,750
	1,852,097	2,096,345
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(149,196)	(104,030)
Итого денежные средства и их эквиваленты	**1,702,901**	**1,992,315**

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, и представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2011 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2010 года
Еврооблигации корпоративные	11.0-11.5%	98,123	2.625-13.5 %	544,562
Долговые обязательства Российской Федерации	7.5%	63,446		-
Еврооблигации иностранных государств		-	7.75-12.75 %	305,674
Облигации корпоративные		-	13.0-16.5%	32,859
Итого долговые ценные бумаги		**161,569**		**883,095**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Акции российских компаний	22,224	89,171
Акции/Глобальные Долговые Расписки по акциям нерезидентов	38,693	66,252
Акции кредитных организаций	21,592	24,025
Итого долевые ценные бумаги	**82,509**	**179,448**
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	**244,078**	**1,062,543**

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Средства в банках и иных финансовых организациях представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Корреспондентские счета в других банках	928,716	1,530,029
Средства, размещенные на брокерских счетах в финансовых организациях	192,171	333,812
Срочные депозиты в банках	551,539	512,621
	1,672,426	2,376,462
За вычетом резерва под обесценение	(11,553)	(1,279)
Итого средства в банках и иных финансовых организациях	**1,660,873**	**2,375,183**

Средства, размещенные на брокерских счетах в финансовых организациях, включают средства на счетах расчетов с российскими биржами ММВБ-РТС (НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» и ЗАО «Клиринговый центр РТС»), а также средства на счетах уполномоченных брокерских компаний Penson GHCO (США), R.J. O'Brien (США) и LEK Securities Corporation (США), являющихся ведущими брокерскими компаниями на крупнейших мировых биржах, для осуществления брокерских операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в составе средств в банках и иных финансовых организациях отражены депозиты, по которым имеются ограничения использования средств – гарантийные депозиты, размещенные Банком в связи с проведением операций с использованием

пластиковых карт в сумме 25,757 тыс. руб. и 24,991 тыс. руб., соответственно, а также страховой депозит в ЗАО «Клиринговый центр РТС» в сумме 10 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банком были размещены денежные средства в трех и в пяти финансовых организациях на общую сумму 1,212,456 тыс. руб. и 2,058,573 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Банка.

Информация о движении резервов под обесценение по средствам в банках и иных финансовых организациях за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена в Приложении 5.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, предоставленные клиентам	1,844,305	1,600,413
За минусом резерва под обесценение	(109,456)	(112,575)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**1,734,849**	**1,487,838**

Информация о движении резерва 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 Банком обеспечения:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	494,871	449,073
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	165,891	65,467
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	152,637	93,661
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	135,002	39,286
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и транспортных средств	49,501	46,003
Необеспеченные ссуды	846,403	906,923
	1,844.305	1600,413
За минусом резерва под обесценение	(109,456)	(112,575)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**1,734,849**	**1,487,838**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Анализ по секторам экономики/видам заемщиков:		
Предприятия торговли	580,509	343,133
Финансы	432,128	301,782
Физические лица	286,676	271,431
Недвижимость	183,813	213,483
Строительство	179,000	133,000
Транспорт, телекоммуникации и связь	80,500	78,343
Пищевая промышленность	75,000	-
Нефтедобыча	-	213,338

Текстильная промышленность	-	19,519
Прочие	26,679	26,384
	1,844,305	1,600,413
За минусом резерва под обесценение	(109,456)	(112,575)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**1,734,849**	**1,487,838**

Ссуды физическим лицам представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Жилищное кредитование	75,601	53,531
Ипотечное кредитование	69,249	2,109
Потребительские кредиты	64,682	80,239
Покупка ценных бумаг	62,911	114,288
Автокредитование	14,233	21,264
	286,676	271,431
За минусом резерва под обесценение	(3,103)	(5,264)
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	**283,573**	**266,167**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Банком были предоставлены ссуды трем и четырем заемщикам на общую сумму 490,000 тыс. руб. и 393,338 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Банка.

В нижеприведенной таблице приводятся данные по обесценению ссуд, предоставленных клиентам:

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Балансовая стоимость до резерва под обесце-нение	Резерв под обесце-нение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до резерва под обесце-нение	Резерв под обесце-нение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на индивидуальной основе	921,141	(104,162)	816,979	629,122	(111,544)	517,578
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на коллективной основе	123,782	(5,294)	118,488	15,179	(1,031)	14,148
Необесцененные ссуды	799,382	-	799,382	956,112	-	956,112
Итого	**1,844,305**	**(109,456)**	**1,734,849**	**1,600,413**	**(112,575)**	**1,487,838**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. ссуды на сумму 924,141 тыс. руб. и 629,122 тыс. руб. соответственно, признанные обесцененными на индивидуальной основе, были обеспечены залогом ценных бумаг, недвижимости, оборудования, товарно-материальных ценностей справедливой стоимостью 349,747 тыс. руб. и 55,783 тыс. руб. соответственно.

При оценке обесценения ссуд на индивидуальной основе Банк проводит анализ финансового состояния заемщика, качества обслуживания задолженности, кредитной истории, а также уровня и качества залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2010 года требования по соглашениям обратного РЕПО были обеспечены котируемыми акциями российских компаний справедливой стоимостью 23,041 тыс. руб.
Просроченных, но необесцененных ссуд по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. не было.

16. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Следующие дочерние компании были отражены в отдельной финансовой отчетности по стоимости приобретения за минусом обесценения:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Доля участия %	Балансовая стоимость	Доля участия %	Балансовая стоимость
ООО «СОВЛИНК»	100%	103,000	100%	103,000
S.L. Capital Services Limited	100%	-	100%	-
ООО «Альба Виэкл»	-	-	100%	10
Итого инвестиции в дочерние компании		**103,000**		**103,010**

Доля участия в вышеуказанных дочерних компаниях представляет собой прямое участие.

Банк имеет вложения в дочернюю компанию S.L. Capital Services Limited (Республика Кипр), стоимость приобретения которой по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 1,387,877 доллара США или 44,684 тыс. руб. В отдельной финансовой отчетности стоимость инвестиции Банка в дочернюю компанию S.L. Capital Services Limited на 31 декабря 2011 и 2010 г.г. равна нулю в результате признания обесценения вложения в нее в полной сумме по состоянию на 31 декабря 2005 года, которое было отражено в отдельном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

В целях оптимизации вложений Банка в дочерние организации 28.09.2011 г. было принято решение (решение единственного участника ООО «Альба Виэкл») о продаже 100% долей в уставном капитале ООО «Альба Виэкл», принадлежащих Банку. Сделка по продаже совершена по договору купли-продажи долей в уставном капитале ООО «Альба Виэкл» 30.09.2011 года.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Итого
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2009 года	**838,580**	**40,267**	**2,337**	**881,184**
Приобретения	16,256	1,389	1,943	19,588
Выбытия	(2,488)	(804)	-	(3,292)
31 декабря 2010 года	**852,348**	**40,852**	**4,280**	**897,480**
Приобретения	-	1,995	2,303	4,298
Выбытия	-	(767)	(956)	(1,723)
31 декабря 2011 года	**852,348**	**42,080**	**5,627**	**900,055**
Накопленный износ				
31 декабря 2009 года	**210,659**	**32,496**	**1,390**	**244,545**
Начислено за период	23,238	2,444	385	26,067
Списано при выбытии	(1,266)	(804)	-	(2,070)
31 декабря 2010 года	**232,631**	**34,136**	**1,775**	**268,542**
Начислено за период	23,182	2,553	1,297	27,032
Списано при выбытии	-	(721)	(745)	(1,466)

31 декабря 2011 года	**255,813**	**35,968**	**2,327**	**294,108**
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2010 года	**619,717**	**6,716**	**2,505**	**628,938**
31 декабря 2011 года	**596,535**	**6,112**	**3,300**	**605,947**

В 2010 году Банк приобрел в собственность земельный участок стоимостью 16,256 тыс. руб., общей площадью 1,262 кв. м по адресу г. Москва, Кремлевская наб., вл. 1, стр. 2, на котором расположено здание Банка, используемое для собственных административных целей.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование, первоначальная стоимость которого составляет 30,629 тыс. руб. и 29,556 тыс. руб., соответственно.

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	**31 декабря 2010 года**
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по прочим операциям	1,901	2,774
Прочие	111	1,889
Итого прочие финансовые активы	**2,012**	**4,663**
Драгоценные металлы	7,405	6,284
Авансы уплаченные	7,336	4,101
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	493	673
Прочие	1,564	118
Итого прочие активы	**18,810**	**15,839**

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	**31 декабря 2010 года**
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	1,661,778	2,309,923
Срочные депозиты	1,980,967	2,045,192
Итого средства клиентов	**3,642,745**	**4,355,115**

	31 декабря 2011 года	**31 декабря 2010 года**
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	2,292,348	2,628,629
Транспорт и связь	610,253	488,054
Финансы	475,366	742,249
Торговля и сфера обслуживания	116,898	59,336
Строительство и недвижимость	89,135	28,991
Девелоперская деятельность	18,967	24,610
Частный сектор	8,906	9,881
Полиграфия	5,360	5,881
Топливная, нефтегазовая отрасли	3,886	21,380
Электроэнергетика	-	324,774
Прочие	21,626	21,330
Итого средства клиентов	**3,642,745**	**4,355,115**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. средства клиентов в сумме 2,726,368 тыс. руб. (75%) и 3,045,943 тыс. руб. (70%), соответственно, относились к 23 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2011 года (тыс. руб.)
Процентные векселя	Июль-ноябрь 2012 г.	5.0-7.5	248,085
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			**248,085**

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Процентные векселя	Июль-октябрь 2011 г.	6.5-7.0	268,309
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			**268,309**

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	7,106	2,840
Прочие	443	1,991
Итого прочие финансовые обязательства	**7,549**	**4,831**
Прочие нефинансовые обязательства	9,761	9,191
Итого прочие обязательства	**17,310**	**14,022**

22. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ БАНКА

Чистые активы, приходящиеся на участников Банка, представлены следующим образом:

	Чистые активы, приходящиеся на участников
На 31 декабря 2009 года	**1,582,750**
Чистая прибыль	34,663
Распределение накопленной прибыли участникам	(65,059)
На 31 декабря 2010 года	**1,552,354**
Чистый убыток	(184,029)
На 31 декабря 2011 года	**1,368,325**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. чистые активы, приходящиеся на участников Банка, включают оплаченные доли участников в уставном капитале Банка в размере 370,907 тыс. руб., отражаемые по исторической стоимости.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации для покрытия финансовых рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. В соответствии с уставом Банка резервный фонд создается за счет ежегодных отчислений в размере не менее пяти процентов от чистой прибыли по РСБУ до тех пор, пока он не будет равен двадцати пяти процентам уставного капитала Банка, учитываемого в соответствии с РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. размер накопленного резервного фонда составлял 34,137 тыс. руб. и 33,069 тыс. руб., соответственно.

23. 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 отдельном балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам, 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 балансе финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	193,195	152,749
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	47,865	204,350
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	355,514	228,839
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	**596,574**	**585,938**

Решение о предоставлении кредитов 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 с таким условием, отраженных в составе обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, составляет 47,865 тыс. руб. и 171,387 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Банка, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Банка в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2011 и 2010 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по активам, принятым Банком в доверительное управление от имени клиентов, не превышает 2,569 тыс. руб. и

3,718 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остаток денежных средств и ценных бумаг клиентов в управлении у Банка на 31 декабря 2011 и 2010 гг., включая ценные бумаги в управлении, находящиеся на ответственном хранении на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в сумме 2,405 тыс. руб. и 3,599 тыс. руб., соответственно.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 4,292,503,038 штук и 6,127,707,044 штук, соответственно.

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 отдельной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – Наличие в российском налоговом законодательстве 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 Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Операционная среда – Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Российской Федерации.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, по-прежнему, подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений 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 Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

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

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции Банка со связанными сторонами представлены 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**
Ссуды, предоставленные клиентам	**220,617**	**1,844,305**	**180,644**	**1,600,413**
- дочерние компании	139,547		76,192	
- сторонам, находящимся под общим контролем	80,500		74,343	
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	-		5,000	
- ключевому управленческому персоналу	570		3,309	
-прочим связанным сторонам	-		21,800	
Резервы по ссудам, предоставленным клиентам	**(2,679)**	**(109,456)**	**(2,383)**	**(112,575)**
- сторонам, находящимся под общим контролем	(2,673)		(1,445)	
- ключевой управленческий персонал	(6)		(66)	
- прочие связанные стороны	-		(872)	
Инвестиции в дочерние компании	**103,000**	**103,000**	**103,010**	**103,010**
Средства клиентов	**505,168**	**3,642,745**	**239,382**	**4,355,115**
- ключевой управленческий персонал	114,852		106,421	
- дочерние компании	368,232		93,462	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на банк	12,104		16,940	
- стороны, находящиеся под общим контролем	2,702		7,910	
- ближайшие родственники лиц, контролирующих банк	990		4,565	
- прочие связанные стороны	6,288		10,084	

Гарантии выданные	**22,835**	**193,195**	**8,955**	**152,749**
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	9,564		5,311	
- сторонам, находящимся под общим контролем	9,464		-	
- ключевому управленческому персоналу	3,485		3,339	
-прочим связанным сторонам	322		305	

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:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		**Год, закончившийся 31 декабря 2010 года**	
	Операции со связанными сторонами	**Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности**	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности**
Процентные доходы	**30,768**	**292,319**	**36,277**	**347,340**
- стороны, находящиеся под общим контролем	15,059		16,954	
- дочерних компаний	13,800		13,225	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	1,589		1,093	
- ключевого управленческого персонала	320		387	
- прочих связанных сторон	-		4,618	
Процентные расходы	**(5,538)**	**(134,365)**	**(6,229)**	**(165,824)**
- ключевого управленческого персонал	(5,098)		(5,877)	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	(11)		(8)	
- дочерних компаний	(61)		(4)	
- ближайших родственников лиц, контролирующих Банк	(1)		(4)	
- прочих связанных сторон	(367)		(336)	
(Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	**(1,168)**	**(7,155)**	**3, 017**	**15,083**
- дочерних компаний				
- сторон, находящихся под общим контролем с Банком	(1,228)		3,248	
- ключевого управленческого персонала Банка	60		(59)	
- прочих связанных сторон	-		(172)	
Прочие доходы	**7,392**	**15,264**	**8,196**	**33,715**
- дочерних компаний	7,392		8,196	
Операционные расходы (за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу)	**(5,716)**	**(147,197)**	**(9,874)**	**(143,932)**
- дочерних компаний	(5,716)		(9,874)	

Заработная плата и премии:				
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала	(33,693)	**(128,834)**	(36,897)	**(180,180)**

25. 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.

По мнению руководства Банка, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгующихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке срочные облигации);
- для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам;
- справедливая стоимость деривативов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим срокам погашения по договору.

Анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости после их первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынка;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

Класс финансовых активов	31 декабря 2011 года (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	244,078	-	-
Итого	**244,078**	-	-

	31 декабря 2010 года (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,062,543	-	-
Итого	**1,062,543**	-	-

Реклассификации финансовых активов между уровнями в иерархии справедливой стоимости в течение 2011 и 2010 гг. не производилось.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости отнесены финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги), справедливая стоимость которых полностью определена на основе опубликованных ценовых котировок активного рынка. Доля финансовых инструментов уровня 1 в общей сумме финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, составляет 100.% и 100.%, соответственно.

26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности Банка, максимизируя прибыль участников, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала, представленного чистыми активами, приходящимися на участников Банка.

Структура чистых активов, приходящихся на участников Банка, включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Структура чистых активов, приходящихся на участников Банка, рассматривается Правлением Банка ежеквартально. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость чистых активов, приходящихся на участников Банка, и риски, связанные с каждым классом чистых активов, приходящихся на участников Банка.

Решения о привлечении заемных средств принимаются уполномоченным органом управления Банка в зависимости от суммы сделки.

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

Центральный банк Российской Федерации требует, чтобы банки соблюдали условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного на основании Российских стандартов бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями, установленными Центральным банком РФ, банки обязаны выполнять требования, касающиеся нормативов соотношения капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска («обязательный норматив достаточности собственных средств»), на уровне выше установленного минимального. По состоянию на 31 декабря 2011 года данный минимальный уровень составил 10%. В течение 2011 и 2010 гг. Банк соблюдал обязательный норматив достаточности собственных средств.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ 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 в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Правлением Банка.

Кредитный процесс в Банке является строго контролируемым, а кредитная политика – взвешенной и осторожной, жестко централизованной, исключающей возможность принятия неоправданно высоких рисков, способных негативно отразиться на деятельности Банка и его клиентов. 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 и продуктам утверждаются Правлением Банка. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, которые устанавливаются Кредитным комитетом. Ежедневная работа по мониторингу фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами осуществляется Правлением Банка.

При необходимости, а также в отношении большинства кредитов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии и выданные 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 балансе 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 финансовым активам и условным обязательствам. 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 условных обязательств 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.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение
Счета в Центральном банке Российской Федерации	793,305	-	470,249	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевых ценных бумаг	161,569	-	883,095	-
Средства в банках	1,660,873	-	2,375,183	-
Ссуды, предоставленные клиентам	1,734,849	942,647	1,487,838	693,490
Прочие финансовые активы	2,012	-	4,663	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	193,195	-	152,749	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	47,865	-	204,350	-
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	355,514	-	228,839	-

Залоговое обеспечение определяется на основе справедливой стоимости, но не выше балансовой стоимости соответствующих кредитов.
Влияние залогового обеспечения и прочих способов снижения риска описывается ниже.

Залоговое обеспечение

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

Основные виды полученного залогового обеспечения представлены ниже:

- по операциям обратного РЕПО – ценные бумаги;
- по коммерческому кредитованию – залог недвижимости, товарно-материальных ценностей, ценных бумаг, поручительств компаний, оборудования и автотранспортных средств;
- по розничному кредитованию – залог жилых помещений, автотранспорт, денежные средства.

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. остатки в Центральном банке Российской Федерации составляли 793,305 тыс. руб. и 470,249 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный

рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2011 и 2010 гг. соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Далее представлена классификация текущих непросроченных и необесцененных финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	BBB<	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Счета в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	793,305	-	-	793,305
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, *за минусом долевых ценных бумаг*	-	-	-	63,446	98,123	-	161,569
Средства в банках и иных финансовых организациях	-	3,983	350,733	17,821	507,722	780,614	1,660,873
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	130,877	668,505	799,382
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	2,012	2,012

	AAA	AA	A	BBB	BBB<	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Счета в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	470,249	-	-	470,249
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, *за минусом долевых ценных бумаг*	-	-	-	250,980	567,311	64,804	883,095
Средства в банках и иных финансовых организациях	-	41,365	1,147,384	375,700	402	810,332	2,375,183
Ссуды, предоставленные клиентам		-	-	-	-	956,112	956,112
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	4,663	4,663

Банк осуществляет множество операций с контрагентами, не имеющими присвоенных международными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов.

В Банке была разработана методология определения кредитного рейтинга с целью проведения оценки заемщиков. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной поправки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Самыми важными критериями являются финансовое положение и экономическая деятельность. Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и кредита.

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

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

- в состав «Ссуд (активов) высшего качества» с низким кредитным риском входят ссуды (активы), не являющиеся просроченными, и предоставленные заемщикам (дебиторам), имеющим безупречную кредитную историю в Банке и у других кредиторов; которые достоверно являются прибыльными и хорошо работающими предприятиями, не имеющими признаков ухудшения финансовой стабильности;
- в состав «Ссуд (активов) среднего качества» с умеренным кредитным риском входят ссуды (активы), не являющимися просроченными и предоставленные заемщикам (дебиторам), имеющим хорошую кредитную историю в Банке и у других кредиторов, которые могли

допускать незначительные нарушения кредитной дисциплины в прошлом; которые достоверно являлись хорошо работающими предприятиями в прошлом, но имеют средние финансовые показатели в настоящий момент;

- к категории «Прочие» относятся ссуды (активы), не являющиеся просроченными, выданные заемщикам (дебиторам), не включенным в две описанные выше категории.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Необесцененные ссуды, предоставленные корпоративным заёмщикам, не имеющим международных рейтингов		
Ссуды высшего качества	8,670	406,246
Ссуды среднего качества	471,200	314,193
Прочие необесцененные ссуды	-	21,785
Итого	**479,870**	**742,224**
Необесцененные ссуды, предоставленные физическим лицам		
Ссуды высшего качества	162,878	189,506
Ссуды среднего качества	25,757	24,382
Прочие необесцененные ссуды	-	-
Итого	**188,635**	**213,888**
Всего необесцененных ссуд заёмщикам, не имеющим международных рейтингов	**668,505**	**956,112**
Необесцененные средства в банках и иных финансовых организациях, не имеющих международных рейтингов		
Активы высшего качества	780,614	810,332
Активы среднего качества	-	-
Прочие необесцененные активы	-	-
Всего необесцененных средств в банках и иных финансовых организациях, не имеющих международных рейтингов	**780,614**	**810,332**

Случаев наличия просроченных, но необесцененных финансовых активов не было.

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка в основном 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.

Ссуды и средства с пересмотренными условиями

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 35,342 тыс. руб. и 31,459 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

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

Географическая концентрация

Правление Банка и Кредитный комитет осуществляют 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:

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2011 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	924,660	-	-	924,660
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	244,078	-	-	244,078
Средства в банках	196,053	971,864	492,956	1,660,873
Ссуды, предоставленные клиентам	1,520,037	-	214,812	1,734,849
Инвестиции в дочерние компании	103,000	-	-	103,000
Прочие финансовые активы	738	83	1,191	2,012
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	2,988,566	971,947	708,959	4,669,472
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	3,400,208	6,487	236,050	3,642,745
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,131	-	231,954	248,085
Прочие финансовые обязательства	7,482	67	-	7,549
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	**3,423,821**	**6,554**	**468,004**	**3,898,379**

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	567,595	-	-	567,595
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	618,529	-	444,014	1,062,543
Средства в банках	248,287	1,795,736	331,160	2,375,183
Ссуды, предоставленные клиентам	1,252,714		235,124	1,487,838
Инвестиции в дочерние компании	103,010	-	-	103,010
Прочие финансовые активы	4,663	-	-	4,663
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	**2,794,798**	**1,795,736**	**1,010,298**	**5,600,832**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	3,864,371	33,969	456,775	4,355,115
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084		220,225	268,309
Прочие финансовые обязательства	3,756	1,075	-	4,831
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	**3,916,211**	**35,044**	**677,000**	**4,628,255**

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.

Правление Банка контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Валютным Департаментом, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности и составления прогноза состояния ликвидности Банка Валютный Департамент 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.

В приведенной ниже таблице приведен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности, рассчитанный на основе текущей балансовой стоимости активов и обязательств.

	До востребования и менее 1 мес.	**1-3 мес.**	**3 мес.-1 год**	**1 год-5 лет**	**Срок не установлен**	**31 декабря 2011 года Всего**
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	161,569	-	-	-	-	161,569
Средства в банках и иных финансовых организациях	488,748	-	515,138	-	644	1,004,530
Ссуды, предоставленные клиентам	2,535	318,915	1,076,332	337,067	-	1,734,849
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	**652,852**	**318,915**	**1,591,470**	**337,067**	**644**	**2,900,948**
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	775,464	-	-	-	149,196	924,660
Средства в банках и иных финансовых организациях	620,586	-	-	-	35,757	656,343
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	82,509	-	-	-	-	82,509
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	103,000	103,000
Прочие финансовые активы	2,012	-	-	-	-	2,012
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	**2,133,423**	**318,915**	**1,591,470**	**337,067**	**288,597**	**4,669,472**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства клиентов	593,514	936,511	818,977	120,346	-	2,469,348
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,849	-	244,236	-	-	248,085
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	**597,363**	**936,511**	**1,063,213**	**120,346**	**-**	**2,717,433**
Средства клиентов	1,172,362	-	1,035	-	-	1,173,397
Прочие финансовые обязательства	-	7,549	-	-	-	7,549
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**1,769,725**	**944,060**	**1,064,248**	**120,346**	**-**	**3,898,379**
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	363,698	(625,145)	527,222	216,721		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	363,698	(261,447)	265,775	482,496		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	55,489	(617,596)	528,257	216,721		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	55,489	(562,107)	(33,850)	182,871		

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2011 года. Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	594,678	948,105	865,245	125,296	2,533,324
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,849	-	258,953	-	262,802
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	**598,527**	**948,105**	**1,124,198**	**125,296**	**2,796,126**
Средства клиентов	1,172,362	-	1,035	-	1,173,397
Прочие финансовые обязательства	-	7,549	-	-	7,549
Обязательства по финансовым гарантиям	5,314	167,277	19,883	721	193,195
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	47,865	-	-	-	47,865
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчётным операциям	355,514	-	-	-	355,514
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**2,179,582**	**1,122,931**	**1,145,116**	**126,017**	**4,573,646**

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	883,095	-	-	-	-	883,095
Средства в банках и иных финансовых организациях	336,229	-	487,630	-	-	823,859
Ссуды, предоставленные клиентам	14,350	426,788	956,453	90,247	-	1,487,838
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	**1,233,674**	**426,788**	**1,444,083**	**90,247**	**-**	**3,194,792**
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	463,565	-	-	-	104,030	567,595
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	179,448	-	-	-	-	179,448
Средства в банках и иных финансовых организациях	1,516,333	-	-	-	34,991	1,551,324
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	103,010	103,010
Прочие финансовые активы	4,663	-	-	-	-	4,663
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	**3,397,683**	**426,788**	**1,444,083**	**90,247**	**242,031**	**5,600,832**
Средства клиентов	656,169	179,274	1,600,049	193,139	-	2,628,631
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	220,225	-	-	268,309
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	**704,253**	**179,274**	**1,820,274**	**193,139**	**-**	**2,896,940**

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2010 года Всего
Средства клиентов	1,726,484	-	-	-	-	1,726,484
Прочие финансовые обязательства	4,831	-	-	-	-	4,831
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**2,435,568**	**179,274**	**1,820,274**	**193,139**	**-**	**4,628,255**
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	962,115	247,514	(376,191)	(102,892)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	962,115	1,209,629	833,438	730,550		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	529,421	247,514	(376,191)	(102,892)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	529,421	776,935	400,744	297,852		

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2010 года Всего
Средства клиентов	657,823	181,204	1,660,303	215,009	2,714,339
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	231,776	-	279,860
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	**705,907**	**181,204**	**1,892,079**	**215,009**	**2,994,199**
Средства клиентов	1,726,484	-	-	-	1,726,484
Прочие финансовые обязательства	4,831	-	-	-	4,831
Обязательства по финансовым гарантиям	-	142,749	10,000	-	152,749
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	204,350	-	-	-	204,350
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчётным операциям	228,839	-	-	-	228,839
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**2,870,411**	**323,953**	**1,902,079**	**215,009**	**5,311,452**

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В 2011 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке.

Рыночный риск возникает в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов.

Процентный риск

В Банке применяется метод расчета процентного риска с применением гэп-анализа, а также анализа чувствительности чистого процентного дохода к процентному риску по активам с плавающей процентной ставкой. Процедура анализа чувствительности предполагает задание возможного изменения процентной ставки: увеличение на 5% и уменьшение на 10%.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения и чистых активов, приходящихся на участников Банка, к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством Банка и отражается в отчетах, подготавливаемых Управлением рисков, которые представляются Правлению Банка.

Влияние на прибыль до налогообложения и чистые активы, приходящиеся на участников Банка:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -10%	Ставка процента +5%	Ставка процента -10%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,739	(15,478)	42,300	(84,601)
Влияние на прибыль до налогообложения	**7,739**	**(15,478)**	**42,300**	**(84,601)**
Влияние на чистые активы, приходящиеся на участников Банка	**6,191**	**(12,384)**	**33,840**	**(67,681)**

Чувствительность Банка к колебаниям процентных ставок в 2011 году увеличилась в основном за счет увеличения балансовой стоимости долговых инструментов.

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 воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.
Правление Банка 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. Правление Банка поддерживает оптимальное значение размера открытой валютной позиции при работе с инструментами валютного рынка и осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 32.1961 руб.	Евро 1 евро = 41.6714 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Итого
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	802,372	75,005	43,196	4,087	924,660
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	43,846	195,360	-	4,872	244,078
Средства в банках и иных финансовых организациях	50,853	1,502,936	101,338	5,746	1,660,873
Ссуды, предоставленные клиентам	1,341,748	356,820	36,281	-	1,734,849
Инвестиции в дочерние компании	103,000	-	-	-	103,000
Прочие финансовые активы	1,815	86	111	-	2,012
Итого непроизводные финансовые активы	**2,343,634**	**2,130,207**	**180,926**	**14,705**	**4,669,472**
Непроизводные финансовые обязательства					
Средства клиентов	1,323,428	1,196,251	1,120,929	2,137	3,642,745
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	248,085	-	-	248,085
Прочие финансовые обязательства	1,500	6,008	37	4	7,549
Итого непроизводные финансовые обязательства	**1,324,928**	**1,450,344**	**1,120,966**	**2,141**	**3,898,379**
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	**1,018,706**	**679,863**	**(940,040)**	**12,564**	
Производные финансовые инструменты					
С нетто-расчетами:					
- сделки спот с иностранной валютой	(170,344)	(747,398)	917,742	-	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	**(170,344)**	**(747,398)**	**917,742**	**-**	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**848,362**	**(67,535)**	**(22,298)**	**12,564**	

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	475,143	41,515	50,937	-	567,595
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	146,086	874,354	42,103	-	1,062,543
Средства в банках и иных финансовых организациях	46,135	1,806,303	508,649	14,096	2,375,183

Ссуды, предоставленные клиентам	713,316	733,700	40,822	-	1,487,838
Инвестиции в дочерние компании	103,010	-	-	-	103,010
Прочие финансовые активы	3,328	1,335	-	-	4,663
Итого непроизводные финансовые активы	**1,487,018**	**3,457,207**	**642,511**	**14,096**	**5,600,832**
Непроизводные финансовые обязательства					
Средства клиентов	1,128,021	1,685,002	1,530,999	11,093	4,355,115
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	268,309	-	-	268,309
Прочие финансовые обязательства	2,606	1,125	1,095	5	4,831
Итого непроизводные финансовые обязательства	**1,130,627**	**1,954,436**	**1,532,094**	**11,098**	**4,628,255**
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	**356,391**	**1,502,771**	**(889,583)**	**2,998**	
Производные финансовые инструменты					
С нетто-расчетами:					
- форвардные валютные контракты и сделки спот	697,808	(657,156)	(40,652)	-	
- фьючерсные сделки	-	(907,239)	907,239	-	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	**697,808**	**(1,564,395)**	**866,587**	**-**	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**1,054,199**	**(61,624)**	**(22,996)**	**2,998**	

Анализ чувствительности к валютному риску

Для оценки возможных потерь в связи с изменениями валютных курсов по позициям в каждой валюте и в целом по общей открытой валютной позиции производится «value at risk» (VAR) анализ и расчет чувствительности прогнозного финансового результата к изменению валютных курсов на одну единицу, их волатильности на 1 % и изменению вложенной суммы на одну единицу базовой валюты. Для проведения VAR-анализа и расчета чувствительности в Банке используется Программный комплекс «Финансовый риск-менеджер» компании «ИНЭК». В приведенном ниже отчете по VAR-анализу представлена выраженная в рублях оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери по открытой валютной позиции в течение 1 дня при условии сохранения текущих тенденций рыночной конъюнктуры.

Валюта	**Итого открытая позиция 31 декабря 2011 года тыс. руб.**	**95% 1 день волати-льность**	**Валюта**	**Итого открытая позиция 31 декабря 2010 года тыс. руб.**	**95% 1 день волати-льность**
Долл. США	(67,535)	0.6997	Долл. США	(61,624)	0.5740
Евро	(22,298)	0.8080	Евро	(22,996)	0.4605
Швейц. франк	1,425	1.6563	Швейц. франк	1,894	0.5414
Англ. фунт стерлингов	11,019	0.8532	Англ. Фунт	1,091	0.5443
Японская йена	120	1.2464	Японская йена	13	0.7910
95% 1 день VaR	**901**		**95% 1 день VaR**	**744**	

Прочие ценовые риски

Банк подвержен ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги. Банк приобретает долевые ценные бумаги, в большей степени, в торговых целях. Банк осуществляет активные торговые операции с этими инструментами.

В приведенной ниже таблице представлена оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери портфеля долевых и долговых ценных бумаг в течение 1 дня и 10 дней при условии сохранения текущих тенденций рынка ценных бумаг.

	VaR (1 День, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (1 День, 0.95) %	VaR (10 Дней, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (10 Дней, 0.95) %
На 31 декабря 2011 года				
Акции	4,174	5.06	13,201	16.00
Облигации	4,576	7.21	14,472	22.81
На 31 декабря 2010 года				
Акции	6,908	3.85	21,845	12.17
Облигации	1,662	5.06	5,257	15.99

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. при изменении стоимости долевых ценных бумаг на 10% стоимость портфеля увеличивается или уменьшается на 8,251 тыс. руб. и 17,945 тыс. руб., соответственно.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями 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 предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины чистых активов.

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.

Ограничениями при расчете VAR являются наличие истории котировок за последний год по финансовому инструменту, который включается в портфель. При этом следует учитывать, что сумма показателей VAR по отдельным позициям превышает значение показателя VAR по портфелю, поскольку данный анализ позволяет учитывать явление диверсификации.