

# **ООО КБ «Альба Альянс»**

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

# КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА .....	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ .....	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ .....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ .....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	7-8
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	9-56
1. Организация.....	9
2. Основные принципы учетной политики .....	10
3. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности .....	23
4. Чистый процентный доход.....	26
5. Резерв под обесценение .....	26
6. Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	27
7. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой.....	27
8. Комиссионные доходы и расходы.....	27
9. Прочие доходы .....	28
10. Операционные расходы.....	28
11. Налог на прибыль.....	28
12. Прекращенная деятельность .....	29
13. Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации .....	30
14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.....	31
15. Средства в банках и иных финансовых организациях .....	31
16. Ссуды, предоставленные клиентам .....	32
17. Основные средства .....	34
18. Прочие активы .....	34
19. Средства клиентов .....	35
20. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	35
21. Прочие обязательства .....	35
22. Чистые активы, приходящиеся на участников группы .....	36
23. Условные финансовые обязательства.....	36
24. Операции со связанными сторонами .....	38
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	40
26. Управление капиталом .....	42
27. Политика управления рисками.....	43

# КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

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

---

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также консолидированные результаты деятельности, движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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


Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы 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

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету директоров Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью)

### Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли, движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

### Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

### Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

## **Мнение**

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



22 июня 2012 года  
г. Москва

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»  
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Процентные доходы	4,24	279,584	334,356
Процентные расходы	4,24	<u>(134,365)</u>	<u>(170,494)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО (ФОРМИРОВАНИЯ)/ВОССТАНОВЛЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		145,219	163,862
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 24	<u>(5,861)</u>	<u>13,789</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>139,358</u>	<u>177,651</u>
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	(339,191)	(150,358)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	47,479	318,862
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		1,121	1,541
Доходы по услугам и комиссии полученные	8	107,317	204,838
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(12,969)	(12,199)
Прочие доходы	9	<u>7,834</u>	<u>7,128</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ		<u>(188,409)</u>	<u>369,812</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ		(49,051)	547,463
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10,24	<u>(375,785)</u>	<u>(451,896)</u>
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(424,836)	95,567
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	11	<u>37,164</u>	<u>(27,011)</u>
<b>(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b><u>(387,672)</u></b>	<b><u>68,556</u></b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
<b>(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности</b>	12	<b><u>(10,683)</u></b>	<b><u>11,625</u></b>
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ</b>		<b><u><u>(398,355)</u></u></b>	<b><u><u>80,181</u></u></b>

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. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»  
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ</b>	<u><b>(398,355)</b></u>	<u><b>80,181</b></u>
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ: Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	<u>8,073</u>	<u>2,370</u>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ</b>	<u><b>(390,282)</b></u>	<u><b>82,551</b></u>

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. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»  
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

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

	Примечания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	13	924,667	567,603
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14	563,501	1,429,918
Средства в банках и иных финансовых организациях	15	1,749,869	2,554,305
Ссуды, предоставленные клиентам	16,24	1,595,302	1,411,646
Основные средства	17	607,618	633,464
Требования по текущему налогу на прибыль		3,223	5,714
Прочие активы	18	27,665	24,787
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>5,471,845</b>	<b>6,627,437</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Средства клиентов	19,24	3,701,516	4,134,237
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	248,085	268,309
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	16,529	55,067
Прочие обязательства	21	22,464	296,291
		3,988,594	4,753,904
Чистые активы, приходящиеся на участников Группы	22	1,483,251	1,873,533
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>5,471,845</b>	<b>6,627,437</b>

От имени Банка

Якимов А.Н.  
Председатель Правления

22 июня 2012 года  
г. Москва



Анохина С.И.  
Главный бухгалтер

22 июня 2012 года  
г. Москва

Примечания на стр. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»  
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

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

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
(Убыток)/прибыль до налогообложения, включая прекращенную деятельность		(435,519)	107,192
Корректировки неденежных статей:			
Формирование/(восстановление) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	5,861	(13,789)
Амортизация основных средств	10	28,197	28,205
Чистое изменение наращенных процентных доходов и расходов		(6,789)	41,297
Убыток/(доход) от выбытия основных средств		2,209	(1,185)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6	307,988	34,231
Курсовая разница по операциям с драгоценными металлами		(1,121)	(1,406)
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой	7	1,489	(93,895)
		<u>(97,685)</u>	<u>100,650</u>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>			
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(45,166)	(11,904)
Ссуды и средства, предоставленные банкам		236,241	(594,034)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		579,499	(397,972)
Ссуды, предоставленные клиентам		(167,908)	(44,171)
Прочие активы		(3,448)	5,564
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		(11,945)	(94,463)
Средства клиентов		(513,679)	593,407
Выпущенные долговые ценные бумаги		(38,341)	37,560
Прочие обязательства		<u>(253,126)</u>	<u>192,440</u>
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(315,558)	(212,923)
Налог на прибыль уплаченный		<u>(1,374)</u>	<u>(10,947)</u>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(316,932)	(223,870)

**КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС»  
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств	17	(5,066)	(20,782)
Выручка от реализации основных средств		506	2,726
Выбытие дочерних компаний		171	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(4,389)</u>	<u>(18,056)</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Выплаты участникам Группы	22	-	(65,059)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		-	<u>(65,059)</u>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		<u>75,579</u>	<u>11,271</u>
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(245,742)	(295,714)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года</b>	<b>13</b>	<b><u>2,006,877</u></b>	<b><u>2,302,591</u></b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года</b>	<b>13</b>	<b><u>1,761,135</u></b>	<b><u>2,006,877</u></b>

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составила 131,072 тыс. руб. и 283,080 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 215,526 тыс. руб. и 338,694 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. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЪЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Коммерческий Банк «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) (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 номер 2593. Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 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, валютнообменные 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 наб., д.1, стр.2.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	
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 Визкл»	Россия	-	100%	Транспортные услуги

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

Участники	% участия
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
<b>Итого</b>	<b>100.0</b>

Настоящая консолидированная 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 консолидированная 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 Группы являлся доллар США, в связи с чем Группа не применяла МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

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

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

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

Группа и её дочерние компании, зарегистрированные на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранные дочерние компании Банка составляют отчетность в соответствии с МСФО. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев (долгосрочные) представлена в Примечании 27.

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

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

Основные положения учетной политики представлены ниже.

### **Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний), составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

### **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 комиссиям***

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

Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

### **Признание дивидендных доходов**

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

### **Признание доходов от аренды**

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

### **Финансовые инструменты**

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

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

### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и 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 стратегией 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 Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

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

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

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ 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 Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, 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, Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями 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 Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном 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;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы (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 Группа 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, Группа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Группа не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

## **Выпущенные финансовые обязательства**

### ***Классификация в качестве обязательства или капитала***

Долговые и долевого 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**

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

## **Договоры финансовой гарантии**

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

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

- 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**

Группа 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 прибыли 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 с изначальным 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.

## **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	5%-20%
Транспортные средства	14%-20%

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Группа 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 консолидированном 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 консолидированном 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 консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности 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 Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

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

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода. 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 Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

## **Резервы**

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

## **Условные обязательства**

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

## **Фидуциарная деятельность**

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

## **Иностранная валюта**

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), 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.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежной деятельности Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в чистых активах, приходящихся на участников Группы.

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием) все накопленные курсовые разницы в составе чистых активов, приходящихся на участников Группы, реклассифицируются на прибыли и убытки.

В случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новую величину неконтрольных долей владения, а не реклассифицируется на прибыли и убытки. Во всех остальных случаях частичной продажи (т.е. сокращения вложений Группы в зависимые предприятия или совместно контролируемые предприятия, не ведущего к утрате значительного влияния или совместного контроля Группой), пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется на прибыли и убытки.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и обязательствам, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату. Возникающие курсовые разницы признаются в составе чистых активов, приходящихся на участников Группы.

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

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

### **Залоговое обеспечение**

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

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

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 Группы».

### **Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок**

Применение учетной политики Группы 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**

Группа регулярно проверяет ссуды, предоставленные клиентам, на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд, предоставленных клиентам. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение 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 Группой убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность в Группы в последующие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа 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 консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 г. общая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, составляла 1,704,758 тыс. руб. и 1,525,515 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 109,456 тыс. руб. и 113,869 тыс. руб. соответственно.

### **Оценка финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке 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 консолидированном 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.

Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении, а также прибылях или убытках, может оказать существенное влияние на финансовую отчетность в Группы в последующие периоды.

По мнению руководства Группы, 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

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

- МСФО 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 Группы. Применение новых или пересмотренных стандартов было сделано ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

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

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

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

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов<sup>1</sup>;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о взаимозачете финансовых активов и обязательств<sup>2</sup>;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>6</sup>;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»<sup>3</sup>;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»<sup>3</sup>;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»<sup>3</sup>;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»<sup>2</sup>;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода<sup>4</sup>;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)<sup>5</sup>;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – поправки в отношении учета вознаграждений по окончании трудовой деятельности<sup>2</sup>;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года)<sup>3</sup>;
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий<sup>7</sup>.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и 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 Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

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

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

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

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

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

Группа 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 Группа оценивает влияние измененного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

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

Поправки к МСБУ 1:

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

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

**Поправка к МСБУ 12 Налог 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 Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>Процентные доходы</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые подвергались обесценению	133,013	93,074
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	113,172	161,867
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	<u>33,399</u>	<u>79,415</u>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b><u>279,584</u></b>	<b><u>334,356</u></b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	216,673	221,696
Проценты по средствам в банках	<u>29,512</u>	<u>33,245</u>
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b><u>246,185</u></b>	<b><u>254,941</u></b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	<u>(134,365)</u>	<u>(170,494)</u>
<b>Итого процентные расходы</b>	<b><u>(134,365)</u></b>	<b><u>(170,494)</u></b>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по депозитам клиентов	(117,316)	(151,877)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(17,048)	(18,572)
Проценты по средствам банков	<u>(1)</u>	<u>(45)</u>
<b>Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b><u>(134,365)</u></b>	<b><u>(170,494)</u></b>
<b>Чистый процентный доход до (формирования)/ восстановления резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b><u>145,219</u></b>	<b><u>163,862</u></b>

#### 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

	Средства в банках и иных финансовых организациях	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Итого
<b>31 декабря 2009 года</b>	-	128,937	128,937
Формирование/(восстановление) резервов	<u>1,279</u>	<u>(15,068)</u>	<u>(13,789)</u>
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>1,279</b>	<b>113,869</b>	<b>115,148</b>
Формирование/(восстановление) резервов	<u>10,274</u>	<u>(4,413)</u>	<u>5,861</u>
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b><u>11,553</u></b>	<b><u>109,456</u></b>	<b><u>121,009</u></b>

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:		
(Убыток)/прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	(25,125)	146,500
Убыток по торговым операциям с производными финансовыми инструментами	(18,770)	(270,978)
Изменение справедливой стоимости	(307,988)	(34,231)
Дивиденды полученные	12,692	8,351
<b>Итого чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли</b>	<b>(339,191)</b>	<b>(150,358)</b>

## 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	(1,489)	93,895
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>47,479</b>	<b>318,862</b>

## 8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>		
Консультационные услуги	46,068	91,070
Брокерские операции с ценными бумагами	32,209	86,789
Расчетное обслуживание	17,263	14,244
Операции доверительного управления и фидуциарная деятельность	8,975	8,336
Предоставление гарантий	2,470	3,238
Прочие операции	332	1,161
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>107,317</b>	<b>204,838</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b>		
Расчетное обслуживание	(3,944)	(4,575)
Операции доверительного управления и фидуциарная деятельность	(3,465)	(3,966)
Брокерские операции с ценными бумагами	(3,120)	(1,747)
Операции с иностранной валютой	(1,990)	(536)
Прочие операции	(450)	(1,375)
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>(12,969)</b>	<b>(12,199)</b>

## 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	6,896	4,097
Прочее	938	3,031
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>7,834</b>	<b>7,128</b>

## 10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Заработная плата и премии	185,714	258,747
Взносы в фонд социального страхования	29,078	22,700
Налоги (кроме налога на прибыль)	28,329	29,012
Амортизация основных средств	28,197	28,205
Телекоммуникационные услуги и связь	19,789	16,948
Профессиональные услуги	17,573	18,836
Охрана	12,836	13,094
Техническое обслуживание основных средств	11,641	8,291
Текущая аренда	11,104	15,662
Платежи в фонд страхования вкладов	9,752	9,762
Списание материальных затрат и прочих активов	8,834	14,051
Страхование	5,286	4,525
Обработка данных	4,696	2,508
Командировочные расходы	1,267	1,556
Прочие затраты	1,689	7,999
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>375,785</b>	<b>451,896</b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа 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 Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях 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, закончивший 31 декабря 2011 и 2010 гг. составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции и 10% на Кипре.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. отложенный налог на прибыль рассчитывался исходя из ставки 20%.

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства), относящиеся к:</b>		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	18,855	9,950
Средства в банках и иных финансовых организациях	8,242	-
Ссуды, предоставленные клиентам	3,028	(8,814)
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,305	1,143
Прочие обязательства	2,281	734
Прочие активы	802	1,933
Основные средства	(58,516)	(59,781)
Средства клиентов	(182)	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	47,830	-
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	<u>24,645</u>	<u>(54,835)</u>
Непризнанный отложенный налоговый актив	(41,174)	(232)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b><u>(16,529)</u></b>	<b><u>(55,067)</u></b>

Непризнанные налоговые активы относятся к перенесенным на будущие периоды убыткам дочерних компаний Группы. Менеджмент Группы провел анализ возмещаемости данных активов и пришел к выводу, что реализация данного актива не является вероятной по состоянию на 31 декабря 2011 года.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль, включая прекращенную деятельность	<u>(435,519)</u>	<u>107,192</u>
Налог по установленной ставке (20%)	(87,104)	21,438
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	40,942	(852)
Налоговый эффект от постоянных разниц	8,770	10,632
Налоговый эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовых ставок	<u>228</u>	<u>(4,207)</u>
<b>(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>(37,164)</u></b>	<b><u>27,011</u></b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	1,374	24,431
(Возмещение)/расходы по отложенному налогу на прибыль	<u>(38,538)</u>	<u>2,580</u>
<b>(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>(37,164)</u></b>	<b><u>27,011</u></b>

## 12. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В целях оптимизации вложений Банка в дочерние организации Группа реализовала 100% принадлежащих Банку долей в уставном капитале ООО «Альба Визкл» и 100% принадлежащих S.L. Capital Services Limited (Кипр) долей в уставном капитале Lopilato Investments Limited (Кипр).

Результат от прекращенной деятельности Группы представлен ниже:

	Сумма, тыс. руб.
Сумма полученного вознаграждения	180
Выбывшие чистые обязательства	<u>93</u>
<b>Прибыль от выбытия дочерних компаний</b>	<b><u>273</u></b>

Финансовые результаты по прекращенной деятельности в отношении ООО «Альба Визкл» (Россия) и Lopilato Investments Limited (Кипр), отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены ниже. Данные по прибыли и убыткам и движению денежных средств по прекращенной деятельности представлены на основе результатов деятельности организаций за 2010 год и на дату их выбытия их Группы за 2011 год.

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы	204	1,296
Процентные расходы	(1)	(693)
Доходы от выбытия дочерних компаний	273	-
Доходы по услугам и комиссии полученные	1,431	26,629
Прочие доходы	43	1,274
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(19)	(55)
Операционные расходы	<u>(12,614)</u>	<u>(16,826)</u>
<b>(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности</b>	<b><u>(10,683)</u></b>	<b><u>11,625</u></b>
<b>Денежные средства от прекращенной деятельности</b>		
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	<u>171</u>	<u>-</u>
<b>Чистые денежные средства</b>	<b><u>171</u></b>	<b><u>-</u></b>

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	793,305	470,249
Наличные средства в кассе	<u>131,362</u>	<u>97,354</u>
<b>Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации</b>	<b><u>924,667</u></b>	<b><u>567,603</u></b>

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 Центральный банк Российской Федерации. Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном 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	924,667	567,603
Средства в банках	<u>985,664</u>	<u>1,543,304</u>
	1,910,331	2,110,907
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(149,196)</u>	<u>(104,030)</u>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>1,761,135</u></b>	<b><u>2,006,877</u></b>



#### 14. 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 Долговые обязательства Российской Федерации	2.625-11.5%	114,427	2.625-13.5%	544,562
Еврооблигации иностранных государств	7.5%	63,446	-	-
Облигации корпоративные	-	-	7.75-12.75%	305,674
			13.0-16.5%	32,859
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>		<b>177,873</b>		<b>883,095</b>
		<b>31 декабря 2011 года</b>		<b>31 декабря 2010 года</b>
Акции российских компаний		161,405		332,229
Акции/Глобальные Депозитарные Расписки по акциям нерезидентов		112,591		138,281
Акции кредитных организаций		111,632		76,313
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>385,628</b>		<b>546,823</b>
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>		<b>563,501</b>		<b>1,429,918</b>

#### 15. 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 банках	986,943	1,544,583
Срочные депозиты в банках	541,539	512,622
Средства, размещенные на брокерских счетах в финансовых организациях	232,940	498,379
	1,761,422	2,555,584
За минусом резерва под обесценение	(11,553)	(1,279)
<b>Итого средства в банках и иных финансовых организациях</b>	<b>1,749,869</b>	<b>2,554,305</b>

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 на использование средств – гарантийные депозиты, размещенные Группой в связи с проведением операций с использованием пластиковых карт в сумме 26 401 тыс. руб. и 24,991 тыс. руб., соответственно и страховой депозит в ЗАО «Клиринговый центр РТС» в сумме 10,000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Группой были размещены денежные средства в трех и четырех финансовых учреждениях на общую сумму 1,247,069 тыс. руб. и 1,874,337 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Группы.

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.

## 16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ссуды, предоставленные клиентам	1,704,758	1,503,730
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	21,785
	<u>1,704,758</u>	<u>1,525,515</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(109,456)</u>	<u>(113,869)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>1,595,302</u></b>	<b><u>1,411,646</u></b>

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставляемых клиентам, в разрезе полученного 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	152,639	93,661
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	135,002	39,286
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	49,501	46,003
Необеспеченные ссуды	<u>706,854</u>	<u>832,025</u>
	<u>1,704,758</u>	<u>1,525,515</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(109,456)</u>	<u>(113,869)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>1,595,302</u></b>	<b><u>1,411,646</u></b>

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Анализ по секторам экономики/видам заемщиков:</b>		
Предприятия торговли	580,509	344,427
Финансы	292,581	225,590
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	<u>26,679</u>	<u>26,384</u>
	<u>1,704,758</u>	<u>1,525,515</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(109,456)</u>	<u>(113,869)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>1,595,302</u></b>	<b><u>1,411,646</u></b>

Ссуды физическим лицам представлены следующими 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
	<u>286,676</u>	<u>271,431</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(3,103)</u>	<u>(5,264)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные физическими лицами</b>	<b><u>283,573</u></b>	<b><u>266,167</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Группой были предоставлены ссуды двум и одному заемщикам/группам связанных заемщиков на общую сумму 350,000 тыс. руб. и 393,338 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Группы.

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	630,416	(112,838)	517,578
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на коллективной основе	123,782	(5,294)	118,488	15,178	(1,031)	14,147
Необесцененные ссуды	659,835	-	659,835	879,921	-	879,921
<b>Итого</b>	<b><u>1,704,758</u></b>	<b><u>(109,456)</u></b>	<b><u>1,595,302</u></b>	<b><u>1,525,515</u></b>	<b><u>(113,869)</u></b>	<b><u>1,411,646</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. ссуды на сумму 921,141 тыс. руб. и 630,416 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 Группа 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.

## 17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства, представлены следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Итого
<b>По первоначальной стоимости</b>				
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>838,579</b>	<b>59,216</b>	<b>6,771</b>	<b>904,566</b>
Приобретения	16,256	1,569	2,957	20,782
Выбытия	(2,488)	(1,052)	(2,777)	(6,317)
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>852,347</b>	<b>59,733</b>	<b>6,951</b>	<b>919,031</b>
Приобретения	-	2,248	2,818	5,066
Выбытия	-	(815)	(5,202)	(6,017)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>852,347</b>	<b>61,166</b>	<b>4,567</b>	<b>918,080</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>210,658</b>	<b>46,818</b>	<b>4,662</b>	<b>262,138</b>
Начислено за год	23,238	3,661	1,306	28,205
Списано при выбытии	(1,266)	(1,039)	(2,471)	(4,776)
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>232,630</b>	<b>49,440</b>	<b>3,497</b>	<b>285,567</b>
Начислено за год	23,182	3,656	1,359	28,197
Списано при выбытии	-	(769)	(2,533)	(3,302)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>255,812</b>	<b>52,327</b>	<b>2,323</b>	<b>310,462</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>				
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>596,535</b>	<b>8,839</b>	<b>2,244</b>	<b>607,618</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>619,717</b>	<b>10,293</b>	<b>3,454</b>	<b>633,464</b>

В 2010 году Группа приобрела 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 39,252 тыс. руб. и 37,744 тыс. руб., соответственно.

## 18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по прочим операциям	2,039	4,271
Прочие	3,272	2,987
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>5,311</b>	<b>7,258</b>
Авансы уплаченные	10,897	5,820
Драгоценные металлы	7,405	6,284
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,145	1,275
Нематериальные активы и прочие внеоборотные активы	2,907	4,150
<b>Итого прочие активы</b>	<b>27,665</b>	<b>24,787</b>

## 19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	2,608,985	2,089,045
Срочные депозиты	1,092,531	2,045,192
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>3,701,516</b>	<b>4,134,237</b>

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Физические лица	2,292,348	2,628,629
Транспорт и связь	610,253	488,041
Финансы	534,137	521,384
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
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>3,701,516</b>	<b>4,134,237</b>

## 20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	Сумма	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	Сумма
Процентные векселя	Июль- ноябрь 2012 года	5-7.5	248,085	Июль- октябрь 2011 года	6.5-7	268,309
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>248,085</b>			<b>268,309</b>

## 21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	9,015	5,219
Кредиторская задолженность по расчетам по операциям с ценными бумагами	1,228	268,280
Прочие	443	1,991
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>10,686</b>	<b>275,490</b>
Прочие нефинансовые обязательства	11,778	20,801
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>22,464</b>	<b>296,291</b>

## 22. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ ГРУППЫ

Чистые активы, приходящиеся на участников, представлены следующим образом:

	Чистые активы, приходящиеся на участников
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>1,856,041</b>
Совокупная прибыль	82,551
Распределение накопленной прибыли участникам	<u>(65,059)</u>
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b><u>1,873,533</u></b>
Совокупный убыток	<u>(390,282)</u>
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b><u>1,483,251</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. чистые активы, приходящиеся на участников Группы, включали в себя оплаченные доли участников в уставном капитале Банка (материнская компания) в размере 370,907 тыс. руб.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой средств, информация о которых отражена в официальной отчетности компаний Группы 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. Резервный фонд создается в соответствии с уставом Банка и/или участников Группы за счет ежегодных отчислений от чистой прибыли по РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. размер накопленного резервного фонда участников Группы составлял 34,177 тыс. руб. и 33,109 тыс. руб., соответственно.

## 23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Условные обязательства и обязательства по кредитам</b>		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	193,195	152,749
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	43,519	204,350
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчетным операциям	<u>355,514</u>	<u>228,839</u>
<b>Итого условные обязательства и обязательства по кредитам</b>	<b><u>592,228</u></b>	<b><u>585,938</u></b>

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов, характеризующих кредитные риски и оцениваемых Группой на момент принятия такого решения. Сумма обязательств с таким условием, отраженных в составе обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, составляет 43,519 тыс. руб. и 171,387 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

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

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. у Группы 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 Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в 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 Группы 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 Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

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

**Экономическая ситуация** – Основная экономическая деятельность Группы 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 Группы 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 Группы 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
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>81,070</b>	<b>1,704,758</b>	<b>104,452</b>	<b>1,525,515</b>
- ключевой управленческий персонал	570		3,309	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	-		5,000	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	80,500		74,343	
- прочие связанные стороны	-		21,800	
<b>Резервы по ссудам, предоставленным клиентам</b>	<b>(2,679)</b>	<b>(109,456)</b>	<b>(2,383)</b>	<b>(113,869)</b>
- ключевой управленческий персонал	(6)		(66)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(2,673)		(1,445)	
- прочие связанные стороны	-		(872)	
<b>Средства клиентов</b>	<b>136,936</b>	<b>3,701,516</b>	<b>145,920</b>	<b>4,134,237</b>
- ключевой управленческий персонал	114,852		106,421	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	12,104		16,940	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	2,702		7,910	
- прочие связанные стороны	7,278		14,649	



	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
<b>Выданные гарантии и аналогичные обязательства</b>	<b>22,835</b>	<b>193,195</b>	<b>8,955</b>	<b>152,749</b>
- ключевой управленческий персонал	3,485		3,339	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	9,564		5,311	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	9,464		-	
- прочие связанные стороны	322		305	

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

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Процентные доходы</b>	<b>16,968</b>	<b>279,584</b>	<b>23,052</b>	<b>335,652</b>
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	1,589		1,093	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	15,059		16,954	
- ключевой управленческий персонал	320		387	
- прочие связанные стороны	-		4,618	
<b>Процентные расходы</b>	<b>(5,477)</b>	<b>(134,365)</b>	<b>(6,225)</b>	<b>(171,187)</b>
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	(11)		(8)	
- ключевой управленческий персонал	(5,098)		(5,881)	
- прочие связанные стороны	(368)		(336)	
<b>(Формирование)/ восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>(296)</b>	<b>(5,861)</b>	<b>3,017</b>	<b>13,789</b>
- ключевой управленческий персонал	60		(59)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(1,228)		3,248	
- прочие связанные стороны	872		(172)	
<b>Заработная плата и премии: Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала</b>	<b>51,639</b>	<b>185,714</b>	<b>67,855</b>	<b>265,980</b>

## 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 Группы, 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, торгуемых 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. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам.

### **Анализ финансовых инструментов, отраженных в консолидированном 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 рынках;
- 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	563,501	-	-
<b>Итого</b>	<b>563,501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Класс финансовых активов	31 декабря 2010 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,364,154	-	65,764
<b>Итого</b>	<b>1,364,154</b>	<b>-</b>	<b>65,764</b>

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, долговые ценные бумаги, форвардные и фьючерсные контракты на ценные бумаги и иностранную валюту), 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 95.40%, соответственно.

К Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. отнесены долевые ценные бумаги трех российских эмитентов, осуществляющих деятельность в одной отрасли, справедливая стоимость которых определена путем применения методики оценки, основанной на имеющейся информации о последних рыночных сделках купли-продажи акций, значимости эмитентов в отрасли и их деловой репутации, дисконтированных будущих потоках денежных средств.

Группа приобрела долевые ценные бумаги вышеуказанных компаний в торговый портфель в 2008 и 2009 гг. При первоначальном признании данные долевые ценные бумаги, предназначенные для торговли, оценены по справедливой стоимости на основе котировок на активном рынке. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа осуществила перевод указанных долевых ценных бумаг из уровня 1 иерархии справедливой стоимости на уровень 3 в связи с изменениями в степени очевидности рыночных данных. В течение 2010 года Группа дополнительно приобрела долевые ценные бумаги вышеуказанных компаний на сумму 15,626 тыс. руб. по цене приобретения, равной справедливой стоимости ценных бумаг на 31 декабря 2009 года (в соответствии с примененной методикой оценки).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа произвела переоценку долевых ценных бумаг, составляющих финансовые активы Уровня 3, при этом были приняты во внимание ожидания менеджмента Группы по невозможности реализации данных бумаг в будущем.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3 представлено следующим образом:

	<b>Обеспеченные активами ценные бумаги, предназначен- ные для торговли</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>49,755</b>
Приобретение	15,626
Курсовая разница	333
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>65,764</b>
Приобретение	166
Курсовая разница	3,710
Переоценка по справедливой стоимости, отраженная в консолидированном отчете о прибылях или убытках	(69,640)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>-</b>

## 26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех компаний Группы, максимизируя прибыль участников, путем оптимизации соотношения заемных средств и чистых активов, приходящихся на участников Группы.

Структура Группы представлена средствами участников Группы, которые включают уставный капитал и нераспределенную прибыль.

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

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

Общая политика Группы 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 Российской Федерации, 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 УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками. Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

### **Кредитный риск**

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и руководством Группы.

Кредитный процесс в Группе является строго контролируемым, а кредитная политика – взвешенной и осторожной, жестко централизованной, исключающей возможность принятия неоправданно высоких рисков, способных негативно отразиться на деятельности Группы и его клиентов. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам и продуктам утверждаются Правлением Банка. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, которые устанавливаются руководством Группы. Ежедневная работа по мониторингу фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами осуществляется руководством Группы.

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

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии и гарантии. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта.

По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа 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 Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по 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 Группе 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 долевого ценных бумаг	177,873	-	883,095	-
Средства в банках и иных финансовых организациях	1,749,869	-	2,554,305	-
Ссуды, предоставленные клиентам	1,595,302	937,734	1,411,646	693,490
Прочие финансовые активы	5,311	-	7,258	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	193,195	-	152,749	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	43,519	-	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 Группы 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	114,427	-	177,873
Средства в банках и иных финансовых организациях	-	3,983	350,733	17,993	536,828	840,333	1,749,869
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	659,835	659,835
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	3,299	2,012	5,311

	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	1,147,465	375,761	1,380	988,334	2,554,305
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	879,921	879,921
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	7,258	7,258

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

В Группе 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 Группе 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 являющиеся просроченными и предоставленные заемщикам (дебиторам), имеющим хорошую кредитную историю в Группе 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
<b>Необесцененные ссуды, предоставленные корпоративным заёмщикам, не имеющим международных рейтингов</b>		
Ссуды высшего качества	-	330,055
Ссуды среднего качества	471,200	314,193
Прочие необесцененные ссуды	-	21,785
<b>Итого</b>	<b>471,200</b>	<b>666,033</b>
<b>Необесцененные ссуды, предоставленные физическим лицам</b>		
Ссуды высшего качества	162,878	189,506
Ссуды среднего качества	25,757	24,382
Прочие необесцененные ссуды	-	-
<b>Итого</b>	<b>188,635</b>	<b>213,888</b>
<b>Всего необесцененных ссуд заёмщикам, не имеющим международных рейтингов</b>	<b>659,835</b>	<b>879,921</b>
<b>Необесцененные средства в банках и иных финансовых организациях, не имеющих международных рейтингов</b>		
Активы высшего качества	840,333	959,700
Активы среднего качества	-	-
Прочие необесцененные активы	-	28,634
<b>Всего необесцененных средств в банках и иных финансовых организациях, не имеющих международных рейтингов</b>	<b>840,333</b>	<b>988,334</b>

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 Группы в основном сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой 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 и Кредитный Комитет осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации. Руководство Группы устанавливает страновые лимиты.



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

	РФ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	924,660	-	7	924,667
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	537,598	25,205	698	563,501
Средства в банках и иных финансовых организациях	276,075	979,144	494,650	1,749,869
Ссуды, предоставленные клиентам	1,511,367	-	83,935	1,595,302
Прочие финансовые активы	738	83	4,490	5,311
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>3,250,438</b>	<b>1,004,432</b>	<b>583,780</b>	<b>4,838,650</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства клиентов	3,409,848	9,969	281,699	3,701,516
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,131	-	231,954	248,085
Прочие финансовые обязательства	8,003	67	2,616	10,686
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>3,433,982</b>	<b>10,036</b>	<b>516,269</b>	<b>3,960,287</b>
	РФ	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	567,603	-	-	567,603
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	936,013	49,891	444,014	1,429,918
Средства в банках и иных финансовых организациях	412,603	1,806,441	335,261	2,554,305
Ссуды, предоставленные клиентам	1,252,714	-	158,932	1,411,646
Прочие финансовые активы	6,096	1,162	-	7,258
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>3,175,029</b>	<b>1,857,494</b>	<b>938,207</b>	<b>5,970,730</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства клиентов	3,681,607	34,030	418,600	4,134,237
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	220,225	268,309
Прочие финансовые обязательства	270,710	4,780	-	275,490
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>4,000,401</b>	<b>38,810</b>	<b>638,825</b>	<b>4,678,036</b>

## Риск ликвидности

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

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

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Руководство Группы 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 востре- бования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	177,873	-	-	-	-	177,873
Средства в банках и иных финансовых организациях	488,748	-	515,138	-	644	1,004,530
Ссуды, предоставленные клиентам	2,535	318,915	936,785	337,067	-	1,595,302
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>669,156</b>	<b>318,915</b>	<b>1,451,923</b>	<b>337,067</b>	<b>644</b>	<b>2,777,705</b>
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	775,471	-	-	-	149,196	924,667
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	385,628	-	-	-	-	385,628
Средства в банках и иных финансовых организациях	709,015	-	-	-	36,324	745,339
Прочие финансовые активы	2,039	-	-	-	3,272	5,311
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>2,541,309</b>	<b>318,915</b>	<b>1,451,923</b>	<b>337,067</b>	<b>189,436</b>	<b>4,838,650</b>

	До востребо- вания и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства клиентов	593,514	936,511	818,977	120,346	-	2,469,348
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,849	-	244,236	-	-	248,085
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>597,363</b>	<b>936,511</b>	<b>1,063,213</b>	<b>120,346</b>	-	<b>2,717,433</b>
Средства клиентов	1,231,133	-	1,035	-	-	1,232,168
Прочие финансовые обязательства	888	9,798	-	-	-	10,686
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1,829,384</b>	<b>946,309</b>	<b>1,064,248</b>	<b>120,346</b>	-	<b>3,960,287</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	711,925	(627,394)	387,675	216,721		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	711,925	84,531	472,206	688,927		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	71,793	(617,596)	388,710	216,721		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	71,793	(545,803)	(157,093)	59,628		

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 Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востре- бования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2011 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства клиентов	594,678	948,105	865,245	125,296	2,533,324
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,849	-	258,953	-	262,802
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>	<b>598,527</b>	<b>948,105</b>	<b>1,124,198</b>	<b>125,296</b>	<b>2,796,126</b>
Средства клиентов	1,231,133	-	1,035	-	1,232,168
Прочие финансовые обязательства	888	9,798	-	-	10,686
Обязательства по финансовым гарантиям	5,314	167,277	19,883	721	193,195
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	43,519	-	-	-	43,519
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчетным операциям	355,514	-	-	-	355,514
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2,234,895</b>	<b>1,125,180</b>	<b>1,145,116</b>	<b>126,017</b>	<b>4,631,208</b>

	До востребо- вания и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
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	880,261	90,247	-	1,411,646
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>1,233,674</b>	<b>426,788</b>	<b>1,367,891</b>	<b>90,247</b>	<b>-</b>	<b>3,118,600</b>
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	463,573	-	-	-	104,030	567,603
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	546,823	-	-	-	-	546,823
Средства в банках и иных финансовых организациях	1,695,455	-	-	-	34,991	1,730,446
Прочие финансовые активы	6,500	-	-	758	-	7,258
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3,946,025</b>	<b>426,788</b>	<b>1,367,891</b>	<b>91,005</b>	<b>139,021</b>	<b>5,970,730</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Средства клиентов	656,169	179,274	1,600,049	193,139	-	2,628,631
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	220,225	-	-	268,309
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>704,253</b>	<b>179,274</b>	<b>1,820,274</b>	<b>193,139</b>	<b>-</b>	<b>2,896,940</b>
Средства клиентов	1,505,606	-	-	-	-	1,505,606
Прочие финансовые обязательства	275,490	-	-	-	-	275,490
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>2,485,349</b>	<b>179,274</b>	<b>1,820,274</b>	<b>193,139</b>	<b>-</b>	<b>4,678,036</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,460,676	247,514	(452,383)	(102,134)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	1,460,676	1,708,190	1,255,807	1,153,673		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	529,421	247,514	(452,383)	(102,892)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	529,421	773,935	324,552	221,660		

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 Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востре- бования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2010 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства клиентов	657,823	181,204	1,660,303	215,009	2,714,339
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	231,776	-	279,860
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>					
	<b>705,907</b>	<b>181,204</b>	<b>1,892,079</b>	<b>215,009</b>	<b>2,994,199</b>
Средства клиентов	1,505,606	-	-	-	1,505,606
Прочие финансовые обязательства	275,490				275,490
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	204,350	-	-	-	204,350
Обязательства по финансовым гарантиям	-	142,749	10,000	-	152,749
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчетным операциям	228,839	-	-	-	228,839
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
	<b>2,920,192</b>	<b>323,953</b>	<b>1,902,079</b>	<b>215,009</b>	<b>5,361,233</b>

### 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 подвержена Группа. В 2011 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

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 Группе 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 Группы до налогообложения и чистых активов, приходящихся на участников Группы, к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством Группы и отражается в отчетах, подготавливаемых Управлением рисков, которые представляются руководству Группы.

## Влияние на прибыль до налогообложения и чистые активы, приходящиеся на участников Группы

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Ставка процента +5%	Ставка процента -10%	Ставка процента +5%	Ставка процента -10%
<b>Активы</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8,520	(17,040)	42,300	(84,601)
<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>8,520</b>	<b>(17,040)</b>	<b>42,300</b>	<b>(84,601)</b>
<b>Влияние на чистые активы, приходящиеся на участников Группы</b>	<b>6,816</b>	<b>(13,632)</b>	<b>33,840</b>	<b>(67,681)</b>

Чувствительность Группы к колебаниям процентных ставок в отчетном 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 Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Руководство Группы осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Правление Банка осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 32.1961руб.	Евро 1 евро = 41.6714 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Итого
<b>Непроизводные финансовые активы</b>					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	802,372	75,005	43,203	4,087	924,667
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	273,065	276,270	-	14,166	563,501
Средства в банках и иных финансовых организациях	73,438	1,541,732	128,953	5,746	1,749,869
Ссуды, предоставленные клиентам	1,333,078	225,943	36,281	-	1,595,302
Прочие финансовые активы	1,815	113	3,383	-	5,311
<b>Итого непроизводные финансовые активы</b>	<b>2,483,768</b>	<b>2,119,063</b>	<b>211,820</b>	<b>23,999</b>	<b>4,838,650</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	1,328,352	1,250,098	1,120,929	2,137	3,701,516
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	248,085	-	-	248,085
Прочие финансовые обязательства	2,350	8,295	37	4	10,686
<b>Итого непроизводные финансовые обязательства</b>	<b>1,330,702</b>	<b>1,506,478</b>	<b>1,120,966</b>	<b>2,141</b>	<b>3,960,287</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,153,066</b>	<b>612,585</b>	<b>(909,146)</b>	<b>21,858</b>	
<b>Производные финансовые инструменты</b>					
С нетто-расчетами: - сделки спот с иностранной валютой	(170,344)	(747,398)	917,742	-	
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>(170,344)</b>	<b>(747,398)</b>	<b>917,742</b>	<b>-</b>	
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>982,722</b>	<b>(134,813)</b>	<b>8,596</b>	<b>21,858</b>	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
<b>Непроизводные финансовые активы</b>					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	475,147	41,519	50,937	-	567,603
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	441,432	946,383	42,103	-	1,429,918
Средства в банках и иных финансовых организациях	57,218	1,970,722	512,269	14,096	2,554,305
Ссуды, предоставленные клиентам	713,316	657,508	40,822	-	1,411,646
Прочие финансовые активы	4,564	2,694	-	-	7,258
<b>Итого непроизводные финансовые активы</b>	<b>1,691,677</b>	<b>3,618,826</b>	<b>646,131</b>	<b>14,096</b>	<b>5,970,730</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	1,128,021	1,464,124	1,530,999	11,093	4,134,237
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	268,309	-	-	268,309
Прочие финансовые обязательства	270,825	3,565	1,095	5	275,490
<b>Итого непроизводные финансовые обязательства</b>	<b>1,398,846</b>	<b>1,735,998</b>	<b>1,532,094</b>	<b>11,098</b>	<b>4,678,036</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>					
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>292,831</b>	<b>1,882,828</b>	<b>(885,963)</b>	<b>2,998</b>	
С нетто-расчетами:					
- форвардные валютные контракты и сделки спот	697,808	(657,156)	(40,652)	-	
- фьючерсные сделки	-	(907,239)	907,239	-	
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>697,808</b>	<b>(1,564,395)</b>	<b>866,587</b>	<b>-</b>	
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>990,639</b>	<b>318,433</b>	<b>(19,376)</b>	<b>2,998</b>	

#### 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.	Волатильность изменения курса валюты
Долл. США	(134,813)	0.6997
Евро	8,596	0.8080
Швейц. франк	1,425	1.6563
Англ. Фунт стерлингов	20,313	0.8532
Японская йена	120	1.2464
<b>95% 1 день VaR</b>	<b>1,699</b>	

Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2010 года тыс. руб.	Волатильность изменения курса валюты
Долл. США	318,433	0.5704
Евро	(19,376)	0.4605
Швейц. франк	1,894	0.5414
Англ. Фунт стерлингов	1,091	0.5443
Японская йена	13	0.7910
<b>95% 1 день VaR</b>	<b>3,563</b>	

### Прочие ценовые риски

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

В приведенной ниже таблице представлена оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери портфелей долевых и долговых ценных бумаг Группы в течение 1 дня и 10 дней при условии сохранения текущих ценовых 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) %
<b>На 31 декабря 2011 года</b>				
Акции	22,645	5.87	71,609	18.57
Облигации	4,576	7.21	14,472	22.81
<b>На 31 декабря 2010 года</b>				
Акции	23,134	4.23	73,159	13.38
Облигации	1,662	5.06	5,257	15.99

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. при изменении стоимости акций на 10% стоимость портфеля увеличивается или уменьшается на 38,563 тыс. руб. и 54,682 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 Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа 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 Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

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.