

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Банк «Национальная Факторинговая Компания» (Закрытое акционерное общество) («Банк») был создан в 2003 году в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. 21 декабря 2006 года Банк изменил правовую форму с общества с ограниченной ответственностью (ООО) на закрытое акционерное общество (ЗАО). Банк имеет лицензию на осуществление банковской деятельности, выданную Центральным банком РФ (далее – «ЦБ РФ») в декабре 2006 года.

На 31 декабря структура акционеров была следующей:

Акционер	2011 год %	2010 год %
ООО «ГК НФК»	50,00007	50,00007
ЗАО «Центррыбoproдукт»	49,99993	49,99993
Итого	100,00000	100,00000

Фактический общий контроль над деятельностью Банка осуществляется г-ном Цветковым Н.А.

Основная деятельность Банка заключается в оказании факторинговых услуг, в том числе в осуществлении операций финансирования под уступку денежного требования и иных операций с торговой дебиторской задолженностью коммерческих субъектов на территории Российской Федерации и за ее пределами. Банк выступает в качестве фактора для российских и иностранных юридических лиц, а также в качестве импортфактора для иностранных факторинговых компаний. Банк является членом Factors Chain International (FCI), International Factors Group (IFG) – специализированных ассоциаций профессиональных участников рынка факторинга в мире, а также Восточно-Европейской Факторинговой Ассоциации и Ассоциации Факторинговых Компаний. Банк является одним из лидеров российского рынка факторинговых услуг.

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года Банк не владел никакими дочерними компаниями.

Головной офис Банка расположен в Москве, Банк имеет 21 представительство на территории Российской Федерации. Юридический адрес Банка – Москва, 115114, ул. Кожевническая, д. 14. Среднесписочная численность сотрудников Банка в 2011 году составила 369 человек (2010 – 337) и по состоянию на 31 декабря 2011 года – 446 человек (2010 – 393).

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности («РПБУ»), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Ниже приведены результаты сверки между показателями отчетности по РПБУ и по МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Приведение капитала и прибыли за год по РПБУ к суммам по МСФО

Капитал и прибыль за год по РПБУ приводятся к суммам по МСФО следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	Капитал	Прибыль за год	Капитал	Прибыль за год
По Российским правилам бухгалтерского учета	2 619 160	160 258	2 520 782	137 672
Капитализация использования фондов	–	–	152 700	–
Влияние выбытия дочерних компаний	–	–	–	(11 598)
Влияние начисленных процентов	(12 889)	8 969	(21 858)	14 961
Обесценение финансовых активов	152 137	(21 670)	173 807	20 862
Начисление дополнительных компенсационных выплат	–	–	(152 700)	(40 222)
Исключение нематериальных активов	(7 845)	(7 845)	–	–
Отложенные налоги	23 518	20 094	3 424	1 504
Прочее	(10 082)	(7 676)	(2 406)	210
По Международным стандартам финансовой отчетности	2 763 999	152 130	2 673 749	123 389

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

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

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

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

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

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

Усовершенствования МСФО

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

- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.
- ▶ Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка.

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

Дата признания

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

«Доходы первого дня»

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

Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг), кредиты и дебиторская задолженность

Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг), кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Взаимозачет

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Векселя

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства

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

В случае приобретения Банком своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о совокупном доходе.

Аренда

Операционная аренда – Банк в качестве арендатора

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях, финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

Реструктуризация кредитов и финансирования дебиторской задолженности (факторинга)

Банк стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам и финансированию дебиторской задолженности (факторингу), например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита или финансирования дебиторской задолженности (факторинга), прекращается признание предыдущего кредита или финансирования дебиторской задолженности (факторинга), а новый кредит или финансирование дебиторской задолженности (факторинг) признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Банк использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит или финансирование дебиторской задолженности (факторинг) считаются обесцененными после реструктуризации, Банк признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит, финансирование дебиторской задолженности (факторинг) не являются обесцененными в результате реструктуризации, Банк пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит, финансирование дебиторской задолженности (факторинг) не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Банка постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты и финансирование дебиторской задолженности (факторинг) с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты, финансирование дебиторской задолженности (факторинг) продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Банк предоставляет финансовые гарантии, которые связаны с факторинговыми операциями Банка. Полученная комиссия признается в отчете о совокупном доходе на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства**

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

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

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

	<u>Годы</u>
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	4

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

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

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

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

Уставный капитал*Уставный капитал*

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

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

В течение 2011 и 2010 годов Банк осуществлял деятельность в одном операционном сегменте.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

Пересчет иностранных валют

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

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

Изменение учетной политики в будущем

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

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

В ноябре 2009 и 2010 года Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Банк оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Банк полагает, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

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

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

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

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на его финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

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

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

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

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

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Резерв под обесценение кредитов

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

(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	843 781	306 772
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	55 866	32 882
Прочее	522	565
Денежные средства и их эквиваленты	900 169	340 219

К неденежным операциям Банка в течение 2011 года относится увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли в сумме 544 000 руб. Банк не осуществлял неденежных операций в течение 2010 года.

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Обязательные резервы в ЦБ РФ	30 285	7 404
Срочные депозиты и кредиты, размещенные на срок свыше 90 дней	954 256	703 240
Векселя	305 675	234 657
Средства в кредитных организациях	1 290 216	945 301

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты были размещены в трех российских банках (31 декабря 2010 года – в трех) со сроком погашения от менее одного месяца до 6 месяцев и с процентными ставками 3,5% по средствам в долларах США и 3,75%-4,75% по средствам в евро.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк владел обыкновенными векселями трех российских банков с процентной ставкой 7,49%-7,99% в рублях и 4,01% в евро (2010 год – 5,48% в евро).

7. Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты

Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты:

	2011 год	2010 год
Факторинг с регрессом	6 064 058	3 557 655
Факторинг без регресса	2 750 018	1 633 355
Кредиты клиентам	1 676 129	1 273 425
	10 490 205	6 464 435
За вычетом встречных требований клиентов по финансированию	(103 354)	(5 823)
	10 386 851	6 458 612
За вычетом резерва под обесценение	(526 652)	(605 646)
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	9 860 199	5 852 966

(в тысячах российских рублей)

7. Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты (продолжение)**Резерв под обесценение финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредитов клиентам**

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) по классам:

	Факторинг с регрессом 2011 год	Факторинг без регресса 2011 год	Кредиты клиентам 2011 год	Итого 2011 год
На 1 января 2011 года	365 633	227 539	12 474	605 646
Расходы за год	852	8 639	2 803	12 294
Списанные суммы	(26 947)	(64 341)	–	(91 288)
На 31 декабря 2011 года	339 538	171 837	15 277	526 652
Обесценение на индивидуальной основе	306 897	158 022	9 476	474 395
Обесценение на совокупной основе	32 641	13 815	5 801	52 257
	339 538	171 837	15 277	526 652
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	358 601	172 037	9 476	540 114
	Факторинг с регрессом 2010 год	Факторинг без регресса 2010 год	Кредиты клиентам 2010 год	Итого 2010 год
На 1 января 2010 года	477 052	244 146	–	721 198
Расходы за год	59 022	38 957	12 474	110 453
Списанные суммы	(170 441)	(55 564)	–	(226 005)
На 31 декабря 2010 года	365 633	227 539	12 474	605 646
Обесценение на индивидуальной основе	344 044	221 233	9 302	574 579
Обесценение на совокупной основе	21 589	6 306	3 172	31 067
	365 633	227 539	12 474	605 646
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	476 595	288 099	9 302	773 996

Кредиты и финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг), оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов и финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг), оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 23 906 тыс. руб. (2010 год – 23 217 тыс. руб.).

Списание кредитов и финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) может произойти только после получения одобрения со стороны Комитета по проблемным активам, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего решения Правления Банка. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, были списаны финансирование дебиторской задолженности (факторинг) и кредиты на сумму 91 288 тыс. руб. (2010 год – 226 005 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

7. Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты (продолжение)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ Гарантии полученные,
- ▶ Дебиторская задолженность.

На 31 декабря 2011 года концентрация финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредитов клиентам, выданных Банком десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 4 386 354 тыс. руб. (42% от совокупного кредитного портфеля) (2010 год: 3 356 214 тыс. руб. или 52%). По этим кредитам и финансированию был создан резерв в размере 23 760 тыс. руб. (2010 год: 14 777 тыс. руб.).

Финансирование дебиторской задолженности (факторинг) и кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2011 год	2010 год
Производство и оптовая торговля продуктами питания и напитками	3 172 276	1 847 808
Торговые компании	2 124 840	1 369 839
Строительство и отделочные материалы	1 434 887	887 593
Сельское хозяйство	846 256	646 850
Производство и оптовая торговля компьютерами и бытовой техникой	819 316	273 980
Инвестиции и финансы	622 271	600 178
Металлургия и машиностроение	138 948	31 493
Сфера услуг	128 348	355 721
Химия и нефть	103 183	31 141
Физические лица	56 982	76 182
Прочее	939 544	337 827
	10 386 851	6 458 612

8. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2011 год	2010 год
Расход по налогу	62 797	56 343
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(20 094)	(1 504)
Расход по налогу на прибыль	42 703	54 839

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

(в тысячах российских рублей)

8. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2011 год	2010 год
Прибыль до налогообложения	194 833	178 228
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	38 966	35 646
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 017	19 193
Расходы по налогу на прибыль предыдущего периода	2 720	—
Расход по налогу на прибыль	42 703	54 839

В течение 2011 года в Банке прошла выездная налоговая проверка за 2008-2010 годы. Банку было предписано доначислить налог на прибыль за предыдущий период в сумме 2 720 тыс. руб., а также пени и штрафы в размере 614 тыс. руб.

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

	2009 год	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	Эффект продажи дочернего предприятия	2010 год	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	2011 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:						
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	1 432	(1 432)	—	—	9 232	9 232
Выпущенные ценные бумаги	—	—	—	—	200	200
Прочие активы	—	—	—	—	1 569	1 569
Прочие обязательства	510	3 549	—	4 059	8 458	12 517
Отложенный налоговый актив	1 942	2 117	—	4 059	19 459	23 518
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:						
Торговые ценные бумаги	540	—	(540)	—	—	—
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	—	629	—	629	(629)	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	(16)	—	6	(6)	—
Отложенное налоговое обязательство	562	613	(540)	635	(635)	—
Чистое отложенное налоговое обязательство (актив)	(1 380)	(1 504)	(540)	(3 424)	(20 094)	(23 518)

(в тысячах российских рублей)

9. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Предоплата	54 316	42 726
Предоплата по операционным налогам	24 244	22 210
Основные средства, нетто	17 206	14 307
Нематериальные активы, нетто	389	467
Прочие активы	96 155	79 710

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Начисленные дополнительные компенсации и прочие выплаты сотрудникам	96 405	21 807
Задолженность по уплате операционных налогов	53 323	36 150
Прочее	14 474	1 976
Прочие обязательства	164 202	59 933

По состоянию на 31 декабря 2011 года начисленные дополнительные компенсации и прочие выплаты сотрудникам включают резерв по неиспользованным отпускам в размере 32 156 тыс. руб. (31 декабря 2010 года – 21 807 тыс. руб. и начисленные вознаграждения сотрудникам в сумме 64 240 тыс. руб. (бонусы сотрудникам согласно программы долгосрочной мотивации))

10. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2011 года средства кредитных организаций включают в себя кредиты, полученные от семи российских банков (31 декабря 2010 года – от пяти) со сроком погашения от менее одного месяца до 1 года и процентной ставкой 5,50%-9,00% по средствам в рублях, 3% по средствам в евро и 1% по средствам в долларах США.

11. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Облигации	2 040 063	241 391
Векселя	86 279	35 077
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 126 342	276 468

Облигации были выпущены 15 апреля 2011 года в сумме 2 000 000 руб. со сроком погашения 3 года и купонной процентной ставкой 10%.

По состоянию на 31 декабря 2010 сумма выпущенных в обращение облигаций составляет 241 391 тыс. руб. (2009 год – 40 913 тыс. руб.) с процентной ставкой 11,5%. 29 апреля 2008 года Банк выпустил облигации сроком обращения 3 года и купонной ставкой 13,00%, номинальной стоимостью 2 000 000 тыс. руб.

Банк выпустил векселя с периодом погашения от одного до семи месяцев и процентной ставкой 9% и 10%.

По состоянию на 31 декабря 2010 года векселя, выпущенные Банком, имели срок погашения один год и процентную ставку 10%.

(в тысячах российских рублей)

12. Срочные депозиты клиентов

По состоянию на 31 декабря 2011 года срочные депозиты клиентов представляют собой срочные депозиты восьми российских компаний и одной иностранной компании (31 декабря 2010 года: от пяти российских компаний и одной иностранной компании) со сроком погашения от менее одного месяца до одного года и ставкой процента 6%-11% по средствам в рублях.

13. Текущие счета

По состоянию на 31 декабря 2011 года текущие счета состоят из текущих рублевых счетов двух российских компаний (2010 год – одной).

14. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года находятся в обращении и полностью оплачены 2 000 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1 000 руб. за одну акцию (2010 год: 1 456 000 обыкновенных акций).

22 июля 2011 года акционерами Банка было принято решение выпустить 544 000 обыкновенных акций. Уставный капитал был увеличен за счет нераспределенной прибыли. Данный выпуск акций был зарегистрирован Центральным Банком 16 августа 2011 года.

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

Общим Собранием Акционеров в мае 2011 года были объявлены дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в общей сумме 61 880 тыс. руб. по обыкновенным акциям (42,50 рубля за одну акцию), которые были выплачены в течение 2011 года. Общим Собранием Акционеров в мае 2010 года были объявлены дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в общей сумме 25 000 тыс. руб. по обыкновенным акциям (17,17 рубля за одну акцию).

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2010 года нераспределенная прибыль Банка приблизительно составила 160 258 тыс. руб. (2010 год: 136 656 тыс. руб.).

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски, и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 5% от уставного капитала Банка согласно РПБУ.

15. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

15. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Условия ведения деятельности (продолжение)**

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

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В 2011 году в Банке прошла выездная налоговая проверка. В результате налоговой проверки за 2008-2010 годы Межрайонная Инспекция ФНС России выявила, что Банк недооценил базу для исчисления НДС и предписала доначислить и уплатить НДС в сумме 51 809 тыс. руб., а также пени и штрафы в сумме 23 983 тыс. руб. На дату подписания финансовой отчетности Банк намерен обжаловать Решение МИФНС России в судебном порядке. Руководство Банка считает, что позиция Банка будет поддержана судебным органом.

Договорные и условные обязательства

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

	2011 год	2010 год
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	23 800	89 712
Гарантии	1 166 561	583 005
	1 190 361	672 717
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	16 472	44 815
От 1 года до 5 лет	—	6 313
	16 472	51 128
	1 206 833	723 845

Страхование

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

(в тысячах российских рублей)

16. Процентные доходы по финансированию дебиторской задолженности (факторинг)

Процентный доход по финансированию дебиторской задолженности (факторинг) включает следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Финансирование дебиторской задолженности (факторинг)	693 855	524 244
Обслуживание дебиторской задолженности	310 413	243 238
Премия за принятие риска	132 292	110 539
Процентный доход по финансированию дебиторской задолженности (факторинг)	1 136 560	878 021

17. Комиссионные и прочие доходы/расходы

Чистые комиссионные расходы включают:

	2011 год	2010 год
Комиссия, уплаченная ЦБ РФ	(1 027)	(754)
Комиссионные расходы, связанные с факторинговыми операциями	(8 288)	—
Прочее	(2 350)	(2 953)
Итого комиссионные расходы	(11 665)	(3 707)

Прочие доходы/(расходы) включают:

	2011 год	2010 год
Расход от продажи финансирования дебиторской задолженности (факторинг)	8 646	(968)
Доход от операций с выпущенными долговыми ценными бумагами	—	6 475
Расход от продажи дочерней компании	—	(2 160)
Прочее	1 697	685
Итого прочие доходы	10 343	4 032

18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Заработная плата и премии	(420 548)	(317 890)
Отчисления на социальное обеспечение	(67 384)	(37 767)
Программа долгосрочной мотивации	(45 732)	—
Отложенное вознаграждение сотрудникам	—	(40 222)
Расходы на персонал	(533 664)	(395 879)
Содержание и аренда помещений	(67 498)	(63 798)
Юридические и консультационные услуги	(22 479)	(18 268)
Маркетинг и реклама	(18 905)	(15 104)
Командировочные и сопутствующие расходы	(18 495)	(13 035)
Услуги связи	(11 937)	(11 336)
Ремонт и обслуживание основных средств	(9 175)	(8 131)
Операционные налоги	(7 350)	(6 301)
Благотворительность	(4 656)	(21 488)
Информационные технологии	(4 033)	(4 052)
Офисные принадлежности	(3 968)	(1 839)
Периодические издания	(1 750)	(1 642)
Транспорт и доставка	(1 374)	(961)
Охранные услуги	(1 239)	(1 243)
Обучение персонала	(838)	(914)
Прочее	(3 510)	(7 865)
Прочие операционные расходы	(177 207)	(175 977)

Затраты на отложенное вознаграждение сотрудникам за 2010 год включают в себя амортизацию вознаграждения, выплаченного Банком ключевым сотрудникам в 2007 году, и полностью амортизированного в 2011 году.

Программа долгосрочной мотивации предусматривает выплату бонусов ключевым сотрудникам за 2011-2013 годы. Начисленное долгосрочное вознаграждение предполагается выплатить сотрудникам в 2014 году в случае, если они продолжат работать в Банке до этого времени.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками

Введение

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

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

Цели и задачи функционирования системы управления рисками:

- ▶ Защита интересов акционеров путем обеспечения надлежащего уровня финансовой устойчивости Банка, за счет организации системы контроля, соответствующего характеру и масштабам проводимых Банком операций и оптимизации рисков по всем направлениям деятельности.
- ▶ Обеспечение непрерывности процесса контроля и минимизации рисков через регламентацию и автоматизацию.
- ▶ Закрепление предельно допустимых значений риска, принимаемых Банком.
- ▶ Поддержание совокупного уровня риска Банка в рамках закрепленной в Политике управления рисками величины «аппетита» на риск.
- ▶ Построение эффективной системы управления рисками в соответствии с лучшими практиками рынка в целях повышения инвестиционной привлекательности Банка для российских и зарубежных инвесторов.
- ▶ Обеспечение единых подходов управления рисками во всей системе Банка.

Определение ключевых областей управления рисками в Банке:

- ▶ Регламентация процесса управления рисками
- ▶ Автоматизация системы риск-менеджмента
- ▶ Идентификация рисков Банка
- ▶ Непрерывный мониторинг уровня риска
- ▶ Реализация принципа независимости служб риск-менеджмента от бизнес-подразделений.
- ▶ Информационное обеспечение всех служб риск-менеджмента и службы внутреннего контроля (СВК) Банка.

Основные принципы построения системы управления рисками

Переход на комплексный, единый в рамках всего Банка подход к организации процесса управления рисками, прежде всего в части идентификации всех существенных рисков, разработки методов и процедур их оценки, мониторинга и снижения (предотвращения) осуществляется с целью обеспечения необходимых темпов роста стоимости бизнеса Банка.

Управление рисками предусматривает применение единых методов оценки уровня принимаемых структурными подразделениями рисков.

Управление рисками разработано с учетом действующих и находящихся в стадии рассмотрения законодательных актов РФ и нормативных документов Банка России. Подходы к контролю и управлению рисками в Банке основаны на рекомендациях и использовании лучшего мирового опыта.

Оперативное управление рисками Банка осуществляют в рамках своих компетенций:

- ▶ бизнес-подразделения (Продавцы, Клиентское обслуживание), Казначейство, Бэк-офис.
- ▶ специализированные службы риск-менеджмента, непосредственными задачами которых является управление рисками, в том числе Управление андеррайтинга, Общекорпоративная служба риск-мониторинга, Управление анализа финансовых рисков, Дирекция по управлению дебиторской задолженности.
- ▶ другие службы Банка, чья деятельность способна ограничить и/или исключить риски, принимаемые Банком, в том числе Юридическая служба, СВК и т.д.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)

Система управления рисками Банка

Организационное управление рисками Банка представляет собой централизованную систему управления, предполагающую управление рисками в разрезе отдельных видов риска независимо от бизнес-подразделений.

Стратегию управления рисками определяет Совет директоров в форме принятия Политики управления рисками. Председатель Правления несет ответственность за реализацию утвержденной Стратегии.

Тактическое управление рисками в рамках определенных полномочий осуществляется коллегиальными органами Банка, в том числе:

- ▶ Комитет по управлению рисками – высший коллегиальный орган по управлению рисками; принимает решение по методологическим вопросам риск-менеджмента, а также условиям работы в конкретных отраслях или по нетиповым условиям факторингового обслуживания Клиентов. Комитет по управлению рисками в том числе обладает правом принятия решений по вопросам, относящимся к Комитету риск-мониторинга и Андеррайтинговому комитету, как коллегиальный орган более высокого уровня по отношению к Комитету риск-мониторинга и Андеррайтинговому комитету.
- ▶ Комитет риск-мониторинга принимает решения по селекции Клиентов, условию их обслуживания, а также по прекращению, возобновлению или продолжению их обслуживания на прежних или измененных условиях по результатам планового или внепланового мониторинга в пределах лимита персональной ответственности.
- ▶ Андеррайтинговый комитет принимает решение по крупным суммам лимитов на Дебиторов.
- ▶ Комитет по управлению активами и пассивами принимает решения по принятию и регулированию кредитных рисков, не связанных с факторинговыми операциями.

Оперативное управление рисками осуществляется в рамках определенных полномочий службами риск-менеджмента и другими службами Банка в пределах их компетенции.

Алгоритм организации процесса управления риском:

- ▶ Идентификация — выявление рисков;
- ▶ Оценка — определение величины риска в соответствии с принятой в Банке методологией. Оценка осуществляется соответствующими коллегиальными органами Банка, бизнес-подразделениями, службами риск-менеджмента и другими подразделениями Банка в рамках своей компетенции;
- ▶ Ограничение/управление производится в соответствии с принятой в Банке методологией. Ограничение/управление риском осуществляют соответствующие коллегиальные органы Банка, бизнес-подразделения, службы риск-менеджмента и другие подразделения Банка в рамках своей компетенции;
- ▶ Мониторинг — контроль над текущим уровнем риска осуществляется службами риск-менеджмента, СВК, коллегиальными органами и бизнес-подразделениями в рамках своей компетенции.

Методы, применяемые при управлении рисками:

- ▶ Установка лимитов риска на возможные потери;
- ▶ Установление нормативов и ограничений по условиям обслуживания клиентов;
- ▶ Мониторинг (верификация) действительности переданного обеспечения по рисковым операциям.
- ▶ Диверсификация операций;
- ▶ Формирование достаточного уровня резервов на покрытие потерь;
- ▶ Определение адекватного уровня доходности для покрытия потерь по рисковым видам деятельности (определение риск премии)
- ▶ Составление «exit strategy» на случай реализации рисков.

Конкретные методы управления каждым отдельным значимым для Банка риском закрепляются в методиках, принципах и нормативных документах, регламентирующих управление соответствующим риском.

(в тысячах российских рублей)

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

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

Банком была разработана процедура проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Размер обеспечения оценивается на постоянной основе в рамках специальных разработанных процедур (верификации, сверки и управление переданным обеспечением) с учетом специфики факторинговых операций и принятой международной практики факторинговых отношений. Процедура мониторинга кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Специфика управления кредитными рисками по факторинговым операциям

В рамках проведения факторинговых операций Банк значительное внимание уделяет не только оценке кредитного риска по клиентам, но и выделяет отдельные процедуры по оценке кредитного риска каждого дебитора, переданного на факторинговое обслуживание. Банк рассматривает данные процедуры, как значимый источник дополнительного обеспечения и защиты кредитного качества. Оценка и управление кредитными рисками клиентов и дебиторов в Банке строго разделены в рамках отдельных подразделений риск-менеджмента.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или обесцененные	Итого
		Высокий рейтинг 2011 год	Стандартный рейтинг 2011 год	Ниже стандартного рейтинга 2011 год	индивидуально обесцененные 2011 год	
Средства в кредитных организациях	6	1 290 216	–	–	–	1 290 216
Факторинг и кредиты клиентам	7					
Факторинг с регрессом		683 464	5 020 343	–	360 251	6 064 058
Факторинг без регресса		221 268	2 250 706	934	173 756	2 646 664
Кредиты клиентам		35 008	1 629 174	1 727	10 220	1 676 129
		939 740	8 900 223	2 661	544 227	10 386 851
Итого		2 229 956	8 900 223	2 661	544 227	11 677 067

(в тысячах российских рублей)

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

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или индивидуально обесцененные 2010 год	Итого 2010 год
		Высокий рейтинг 2010 год	Стандартный рейтинг 2010 год	Ниже стандартного рейтинга 2010 год		
Средства в кредитных организациях	6	945 301	—	—	—	945 301
Факторинг и кредиты клиентам	7					
Факторинг с регрессом		772 777	2 255 856	51 546	477 476	3 557 655
Факторинг без регресса		137 139	1 196 086	4 416	289 891	1 627 532
Кредиты клиентам		15 971	1 244 552	3 600	9 302	1 273 425
		925 887	4 696 494	59 562	776 669	6 458 612
Итого		1 871 188	4 696 494	59 562	776 669	7 403 913

Просроченные кредиты и авансы включают кредиты и авансы, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее.

Согласно своей политике, Банк должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Банка. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинга) по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	Менее 30 дней 2011 год	31–90 дней 2011 год	Более 90 дней 2011 год	Итого 2011 год
Факторинг и кредиты клиентам				
Факторинг с регрессом	1 650	—	—	1 650
Факторинг без регресса	1 719	—	—	1 719
Кредиты клиентам	—	—	744	744
Итого	3 369	—	744	4 113

	Менее 30 дней 2010 год	31–90 дней 2010 год	Более 90 дней 2010 год	Итого 2010 год
Факторинг и кредиты клиентам				
Факторинг с регрессом	881	—	—	881
Факторинг без регресса	1 792	—	—	1 792
Итого	2 673	—	—	2 673

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам и финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) представлена в Примечании 7.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 30 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Банк проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов и финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг), которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов и финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг), по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствии объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

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

	2011 год				2010 год			
	Россия	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого	Россия	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	900 169	—	—	900 169	340 219	—	—	340 219
Средства в кредитных организациях	1 290 216	—	—	1 290 216	945 301	—	—	945 301
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	9 786 234	882	73 083	9 860 199	5 783 653	507	68 806	5 852 966
Прочие активы	117 561	1 994	118	119 673	91 607	789	—	92 396
	12 094 180	2 876	73 201	12 170 257	7 160 780	1 296	68 806	7 230 882
Обязательства:								
Средства кредитных организаций	5 637 521	—	—	5 637 521	3 729 709	—	—	3 729 709
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 126 342	—	—	2 126 342	276 468	—	—	276 468
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	50 959	29	72	51 060	42 179	—	195	42 374
Срочные депозиты клиентов	1 216 571	—	41 131	1 257 702	366 762	—	30 274	397 036
Текущие счета клиентов	167 026	—	—	167 026	51 613	—	—	51 613
Прочие обязательства	166 607	—	—	166 607	59 933	—	—	59 933
	9 365 026	29	41 203	9 406 258	4 526 664	—	30 469	4 557 133
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	2 731 559	2 847	31 998	2 763 999	2 634 116	1 296	38 337	2 673 749
Внебалансовая нетто-позиция	1 206 833	—	—	1 206 833	723 845	—	—	723 845

(в тысячах российских рублей)

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

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

В целях управления и минимизации данного риска Банк:

- ▶ ведет учет и анализ требований и обязательств Банка в разрезе сроков;
- ▶ ежедневно контролирует соблюдение нормативов ликвидности;
- ▶ осуществляет операции на межбанковском рынке в целях ликвидации разрыва по ликвидности или размещения избыточных ликвидных активов.

Для управления ликвидностью в долгосрочной перспективе и для финансирования соответствующих банковских проектов Банком проводится политика по увеличению срочности и уменьшению стоимости привлекаемых денежных ресурсов.

Банк заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Банк разместил обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Основная часть портфеля финансирования дебиторской задолженности (факторинга) и кредитов по сроку погашения попадает в группу «от 3 месяцев до 1 года», но на практике финансирование дебиторской задолженности (факторинг) гасится досрочно и имеет средний срок возврата около 60 дней, что также обеспечивает достаточный запас ликвидности Банка.

Таблица ниже показывает договорные сроки реализации активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года.

2011 год									
	До востре- бования	Менее 1 месяца	1–3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1–5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Без опреде- ленного срока	Всего
Активы:									
Денежные средства и их эквиваленты	900 169	–	–	–	–	–	–	–	900 169
Средства в кредитных организациях	3 428	163 829	535 697	587 262	–	–	–	–	1 290 216
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	–	574 333	983 443	8 191 633	18 951	27 623	64 216	–	9 860 199
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	23 518	–	–	–	23 518
Прочие активы	103	31 365	7 305	18 674	18 795	–	1 985	17 928	96 155
	903 700	769 527	1 526 445	8 797 569	61 264	27 623	66 201	17 928	12 170 257
Обязательства:									
Задолженность перед кредитными организациями	–	2 291 871	1 227 471	2 118 179	–	–	–	–	5 637 521
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	115 941	2 010 401	–	–	–	–	2 126 342
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	–	51 060	–	–	–	–	–	–	51 060
Текущие счета клиентов	167 026	–	–	–	–	–	–	–	167 026
Срочные депозиты клиентов	–	15 564	1 051 132	191 006	–	–	–	–	1 257 702
Текущее налоговое обязательство	–	–	–	2 405	–	–	–	–	2 405
Прочие обязательства	–	63 803	34 743	18 723	46 932	–	–	–	164 202
	167 026	2 422 298	2 429 287	4 340 714	46 932	–	–	–	9 406 258
Нето-позиция	736 674	(1 652 771)	(902 842)	4 456 854	14 332	27 623	66 201	17 928	2 763 999
Накопленная нетто-позиция	736 674	(916 097)	(1 818 939)	2 637 915	2 652 247	2 679 870	2 746 071	2 763 999	

(в тысячах российских рублей)

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

	2010 год								
	До востре- бования	Менее 1 месяца	1–3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1–5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Без опреде- ленного срока	Всего
Активы:									
Денежные средства и их эквиваленты	340 219	–	–	–	–	–	–	–	340 219
Средства в кредитных организациях	778	308 023	218 273	418 075	152	–	–	–	945 301
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	–	460 645	306 660	4 964 312	21 462	37 783	62 104	–	5 852 966
Текущий налоговый актив	–	–	9 262	–	–	–	–	–	9 262
Отложенный налоговый актив	–	–	–	–	3 424	–	–	–	3 424
Прочие активы	85	31 445	1 756	9 443	22 203	–	–	14 778	79 710
	341 082	800 113	535 951	5 391 830	47 241	37 783	62 104	14 778	7 230 882
Обязательства:									
Задолженность перед кредитными организациями	–	1 035 072	2 001 497	693 140	–	–	–	–	3 729 709
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	276 468	–	–	–	–	276 468
Расчеты с клиентами по факторинговому операциям	–	42 374	–	–	–	–	–	–	42 374
Текущие счета клиентов	51 613	–	–	–	–	–	–	–	51 613
Срочные депозиты клиентов	–	–	120 271	276 765	–	–	–	–	397 036
Прочие обязательства	–	35 833	24 100	–	–	–	–	–	59 933
	51 613	1 113 279	2 145 868	1 246 373	–	–	–	–	4 557 133
Чистая позиция	289 469	(313 166)	(1 609 917)	4 145 457	47 241	37 783	62 104	14 778	2 673 749
Накопленная чистая позиция	289 469	(23 697)	(1 633 614)	2 511 843	2 559 084	2 596 867	2 658 971	2 673 749	

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>Финансовые обязательства На 31 декабря 2011 года</i>	<i>До востре- бования</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Средства кредитных организаций	–	2 308 262	1 262 426	2 207 263	5 777 951
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	77 000	2 212 819	2 289 819
Расчеты с клиентами по факторинговому операциям	–	51 060	–	–	51 060
Срочные депозиты клиентов	–	15 616	1 072 875	199 721	1 288 212
Текущие счета клиентов	167 026	–	–	–	167 026
Итого недисконтированных финансовых обязательств	167 026	2 374 938	2 412 301	4 619 803	9 574 068

(в тысячах российских рублей)

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

Финансовые обязательства На 31 декабря 2010 года	До востребо- вания	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Средства кредитных организаций	—	1 041 407	2 026 234	725 332	3 792 973
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	289 084	289 084
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	—	42 374	—	—	42 374
Срочные депозиты клиентов	—	680	122 434	282 046	405 160
Текущие счета клиентов	51 613	—	—	—	51 613
Итого недисcountированных финансовых обязательств	51 613	1 084 461	2 148 668	1 296 462	4 581 204

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

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
2011 год	1 170 818	5 540	30 475	—	1 206 833
2010 год	626 189	59 369	31 974	6 313	723 845

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2011 Банк не имел финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

В таблице ниже показаны средние эффективные процентные ставки по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	2011 год			2010 год		
	Российский рубль	Доллар США	Другие валюты	Российский рубль	Доллар США	Другие валюты
Средства в кредитных организациях	7,91%	3,54%	3,97%	7,0%	4,0%	5,8%
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг)	17,27%	18,28%	16,18%	21,5%	17,0%	14,9%
Кредиты клиентам	10,76%	6,90%	—	11,4%	7,1%	—
Средства кредитных организаций	7,87%	1,00%	3,02%	6,3%	3,2%	2,3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,45%	—	—	13,8%	—	—
Срочные депозиты клиентов	9,66%	—	—	—	—	—

(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск*

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о совокупном доходе. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2011 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2011 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2010 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2010 год</i>
Доллар США	12,50%	10 266	11,05%	5 696
Доллар США	-12,50%	(10 266)	-11,05%	(5 696)
Евро	11,77%	3 514	8,90%	2 133
Евро	-11,77%	(3 514)	-8,90%	(2 133)

Операционный риск

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

(в тысячах российских рублей)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

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

	<i>Балансовая стоимость 2011 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2011 год</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2011 год</i>	<i>Балансовая стоимость 2010 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2010 год</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2010 год</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	900 169	900 169	–	340 219	340 219	–
Средства в кредитных организациях	1 290 216	1 290 942	726	945 301	948 231	2 930
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг)	9 860 199	9 853 705	(6 494)	5 852 966	5 845 727	(7 239)
Прочие активы	78 560	78 560	–	64 936	64 936	–
	12 129 144	12 123 376	(5 768)	7 203 422	7 199 113	(4 309)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	5 637 521	5 646 323	(8 802)	3 729 709	3 729 709	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 126 342	2 068 960	57 382	276 468	279 909	(3 441)
Текущие счета клиентов	167 026	167 026	–	51 613	51 613	–
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	51 060	51 060	–	42 374	42 374	–
Срочные депозиты клиентов	1 257 702	1 264 653	(6 951)	397 036	397 488	(452)
Прочие обязательства	164 202	164 202	–	59 933	59 933	–
	9 403 853	9 362 224	41 629	4 557 133	4 561 026	(3 893)
Итого непризнанный доход (расход)			35 861			(8 202)

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк выдал кредиты физическим лицам (сотрудникам Банка). Данные кредиты обладают низким кредитным риском, соответственно процентная ставка по ним ниже, чем рыночная процентная ставка по кредитам, представленным сторонним физическим лицам.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

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

(в тысячах российских рублей)

21. Операции со связанными сторонами

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

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

	2011 год		2010 год	
	<i>Компании, находящиеся под общим контролем (ФК Уралсиб)</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем (ФК Уралсиб)</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Денежные средства и эквиваленты	50 953	–	24 208	–
Кредиты на 1 января	897 254	54 663	864 309	5 104
Кредиты, выданные в течение года	6 362 123	17 566	6 472 936	132 854
Кредиты, погашенные в течение года	(6 440 404)	(41 216)	(6 446 188)	(84 685)
Влияние изменения курса иностранной валюты	–	(241)	6 197	1 390
Кредиты на 31 декабря, всего	818 973	30 772	897 254	54 663
За вычетом резерва под обесценение на 31 декабря	(7 158)	–	(7 468)	–
Непогашенное финансирование дебиторской задолженности (факторинг) и кредиты на 31 декабря, нетто	811 815	–	889 786	–
Неиспользованные кредитные линии	23 800	–	89 712	–
Процентный доход по финансированию дебиторской задолженности (факторинг) и кредитам	90 768	2 479	111 798	4 019
Обесценение процентных активов	310	–	(4 727)	–
Прочие активы	180	–	62	–
Средства кредитных организаций	3 001 963	–	2 625 476	–
Процентный расход по средствам кредитных организаций	102 109	–	78 639	–
Депозиты на 1 января	199 411	–	–	–
Депозиты, привлеченные в течение года	1 671 009	–	653 235	–
Депозиты, погашенные в течение года	(849 688)	–	(453 824)	–
Влияние изменения курса иностранной валюты	268	–	4 692	–
Депозиты на 31 декабря	1 021 000	–	199 411	–
Процентный расход по депозитам	(77 420)	–	(6 414)	–
Комиссионный доход	305	–	–	–
Прочий доход	10 205	–	–	–
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте	(1 007)	–	(247)	–
Заработная плата и премии	–	(86 375)	–	(86 320)
Административные и операционные расходы	(17 546)	–	(39 657)	–

(в тысячах российских рублей)

22. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 год, и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Банком.

В течение прошлого года Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

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

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

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

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

	2011 год	2010 год
Основной капитал	2 457 721	2 382 945
Дополнительный капитал	140 588	117 779
Суммы, вычитаемые из капитала	(8 234)	(467)
Итого капитал	2 590 075	2 500 257
Активы, взвешенные с учетом риска	18 858 680	9 197 159
Норматив достаточности капитала	13,73%	27,19%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 год

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

	2011 год	2010 год
Капитал 1-го уровня	2 763 999	2 673 749
Капитал 2-го уровня	—	—
Итого капитал	2 763 999	2 673 749
Активы, взвешенные с учетом риска	11 454 807	6 749 393
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	24,13%	39,61%
Общий норматив достаточности капитала	24,13%	39,61%

23. События после отчетной даты

20 Апреля 2012 года в результате реорганизации ЗАО «ЦЕНТРРЫБОПРОДУКТ» в форме присоединения к ОАО «Финансовая корпорация УРАЛСИБ», 49,99993% акций Банка были переданы ОАО «Финансовая корпорация УРАЛСИБ».