

## Примечания к финансовой отчетности

Ниже приведен порядок отражения информации в Примечаниях к финансовой отчетности Банка. При отражении информации в отчетности необходимо учитывать специфику операций, осуществляемых Банком.

### 1. Основная деятельность Банка

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО АКБ «Русский Финансовый Альянс», (далее – Банк).

Кредитная организация ОАО АКБ «Русский Финансовый Альянс» создан в 1992 году. Банк входит в банковскую систему России и в своей деятельности руководствуется законодательством России, нормативными актами Банка России и своим Уставом.

Банк создан без ограничения срока деятельности и осуществляет свою деятельность на основании банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации № 2035, предоставляющей право на совершение банковских операций. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

- полное и сокращенное наименование кредитной организации, соответствующее вынесенному на титульный лист Устава и указанному в лицензии – Открытое акционерное общество Акционерный коммерческий Банк «Русский Финансовый Альянс» (сокращенно ОАО АКБ «РФА», JSCB «RFA») (в дальнейшем – Банк);

Прежнее название Банка до внесения изменения в учредительные документы (15.01.07) и лицензии ЦБ РФ (от 05.07.07 № 2035) – Открытое акционерное общество «Акционерный Коммерческий Банк «Менеджер» (сокращенно – ОАО АКБ «Менеджер»):

- дата регистрации Центральным Банком Российской Федерации и регистрационный номер - от 26.08.1992 № 2035; 14.07.2010 Московским главным территориальным управлением ЦБ РФ согласованы изменения, внесенные в п.2.3 Устава Банка, связанные со сменой места нахождения (адреса) Банка и постоянно действующего исполнительного органа Банка;

- лицензия Банка России № 2035 от 05.07.07, дающая право на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте:

1. Привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
2. Размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) дополнительных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
3. Открытие и ведение банковских счетов юридических лиц и ссудных счетов физических лиц;
4. Осуществление расчетов по поручению юридических и физических лиц, в том числе банков-корреспондентов по их банковским счетам;
5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
6. Купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
7. Выдача банковских гарантий;
8. Осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов).

Банк является профессиональным участником рынка ценных бумаг в соответствии с выпиской Федеральной службы по финансовым рынкам из реестра от

29.04.2009г. на осуществление дилерской деятельности, брокерской деятельности без ограничения срока действия.

Банк не является участником системы образования вкладов.

Банк не имеет филиалов, представительств, дополнительных офисов, касс вне кассового узла, банкоматов.

Банк зарегистрирован по следующему адресу:

Российская Федерация, 127051, город Москва, Малый Каретный переулок, дом 11-13, стр. 1.

Среднегодовая численность персонала Банка составила в 2011 году 34 человека (2010г.: 34 человека).

Отчетность утверждена на заседании Совета директоров Банка и подписана 28 июня 2011 года (Протокол заседания Совета директоров Банка № 7 от 28 июня 2011 года).

Примечания на страницах с 9 по 67 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

## **2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, включая сравнительно высокий уровень инфляции. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации, а также периодически может испытывать недостаток ликвидности и влияние высокого уровня неустойчивости на финансовых рынках, что было продемонстрировано в конце 2008 года. Несмотря на то, что финансовая ситуация в Российской Федерации в 2008 году ухудшилась, в 2009-10 годах наметились положительные тенденции как в мировой экономики так и в Российской Федерации. Вместе с тем не следует исключать фактора неустойчивости на мировых финансовых и сырьевых рынках.

Официальный курс Центрального банка Российской Федерации вырос:  
с 30,48 рублей за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2010 года до 32,20 рублей на 31 декабря 2011 года.  
с 40,33 рублей за один ЕВРО по состоянию на 31 декабря 2010 года до 41,67 рублей на 31 декабря 2011 года.

В связи с усилением колебаний на рынке однодневная ставка MosPrime изменялась в диапазоне от 2,90 % в январе 2011 года до 5,78 % в декабре 2011 года.  
Международные резервы Российской Федерации выросли с 479,4 млрд. долларов США на 31 декабря 2010 года до 498,6 млрд. долларов США на 31 декабря 2011 года.

Руководство не в состоянии достоверно оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и роста нестабильности на валютном и фондовом рынках. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса Банка.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

### **3. Основы представления отчетности**

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку (основных средств, инвестиционной недвижимости), имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2009 года. Далее перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2010 года, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Вопросы, требующие наилучшей оценки и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в примечании 4.

#### ***Ключевые методы оценки***

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в доле

инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость - это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе: - биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли; - цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем (например, "Reuters" и "Bloomberg"), дилеров рынка и иных источников.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Банком на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Банком при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший надежность оценок и значений цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов (например, валютных свопов), не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие методы оценки как (модель дисконтированных денежных потоков). Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки могут возникнуть различия. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия производного финансового инструмента (валютного свопа).

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов ... за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки - это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка ... это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не

устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

#### **4. Принципы учетной политики**

Принципы учетной политики изложены в Учетной политике ОАО АКБ «Русский Финансовый Альянс» для целей составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

##### **Существенность и агрегирование**

Каждая существенная статья представляется в финансовой отчетности отдельно. Несущественные суммы объединяются с суммами аналогичного характера или назначения и не представляются отдельно.

Финансовая отчетность является следствием из обработки большого количества операций, которые структурно объединяются в группы в соответствии с их характером и функцией. Финальный этап процесса объединения и классификации состоит в представлении сжатых и классифицированных данных, которые формируют статьи либо в самой финансовой отчетности, либо в примечаниях к ней. Если статья не является существенной в обособленном виде, она объединяется с другими статьями в самой финансовой отчетности или в примечаниях. Статья, которая недостаточно существенна для того, чтобы требовалось ее отдельное представление в самой финансовой отчетности, может, тем не менее, быть достаточно существенной, чтобы представляться обособленно в примечаниях.

Существенность зависит от размера и характера статей, оцениваемых в конкретных обстоятельствах ее опущения. При решении вопроса о том, является ли статья или совокупность статей существенной, характер и размер статьи оцениваются совместно. В зависимости от обстоятельств, как характер, так и размер статьи могут быть определяющим фактором. Тем не менее, крупные статьи, отличающиеся по характеру, представляются отдельно.

Информация считается существенной, если ее пропуск или искажение могли бы повлиять на экономическое решение пользователей, принятое на основании финансовой отчетности. Существенность зависит от размера объекта или ошибки, оцениваемых в

конкретных условиях пропуска или искажения. Таким образом, существенность, скорее, показывает порог или точку отсчета, и не является основной качественной характеристикой, которой должна обладать информация для того, чтобы быть полезной

Существенность предполагает, что конкретные требования по раскрытию Международных стандартов финансовой отчетности не должны выполняться, если полученная в результате информация незначительна.

### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Банк оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражается в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив, или дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива Банку или Банком. Выбранный метод применяется Банком последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки; и
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению на дату заключения сделки.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи Банку; и
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки Банком.

При учете на дату расчетов Банк учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов, точно так же, как он учитывает изменение стоимости приобретенного актива, т.е. изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или амортизированной стоимости; оно относится на прибыль или убыток применительно к активам, классифицированным как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и оно признается в составе собственного капитала применительно к активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи. При учете на дату заключения сделки до момента совершения расчетов операции классифицируются как операции с производными финансовыми инструментами.

### Обесценение финансовых активов

Банк создает резервы на возможное обесценение для всех категорий финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива ("событие убытка") и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными факторами, по которым Банк определяет обесценен ли финансовый актив или нет ("события убытка"), являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое существует. Финансовый актив считается просроченным, если другая сторона не произвела платеж в установленный договором срок.

Далее представлены другие основные критерии, которые также используются для определения объективных доказательств обесценения ("событий убытка"):

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не может быть отнесена к задержке, вызванной неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена Банком;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- информация о степени и склонности к нарушениям эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания финансового актива.

Банк избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот



актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группу финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков по всему оставшемуся сроку действия актива, и на основе имеющейся у Банка статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также о возможности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения финансового актива либо уменьшают непосредственно балансовую стоимость финансового актива, либо признаются путем создания резервов под обесценение финансового актива в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. В случае наличия признаков обесценения, накопленный убыток, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков,

переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе собственных средств.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же критериям ("событиям убытка"), что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Сумма убытка, которая подлежит переводу в отчет о прибылях и убытках, равна разнице между ценой приобретения актива (за вычетом выплат в погашение суммы основного долга и с учетом амортизации по активам, оцениваемым с использованием метода эффективной ставки процента) и текущей справедливой стоимостью минус убытки от обесценения по этому активу, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы по обесцененным активам начисляются исходя из амортизированных затрат, определяемых с учетом признания убытка от обесценения, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Процентные доходы отражаются по статье "Процентные доходы" отчета о прибылях и убытках. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории "имеющиеся в наличии для продажи", увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счета прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Банк прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу; или
- передает финансовый актив, и такая передача отвечает критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным Банком только в том случае, когда он:

- передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу; или
- сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при наличии прочих определенных условий.

При передаче финансового актива Банк оценивает степень, в которой за ним сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В этом случае:

- если Банк передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива прекращается. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств;
- если Банк сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива продолжается;

- если Банк не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то он определяет, сохранился ли контроль над этим финансовым активом.

Если контроль не сохраняется, Банк прекращает признание переданного финансового актива. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств. При сохранении контроля Банк продолжает признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой он продолжает в нем участвовать.

При переоформлении активов в случае, если переоформление осуществляется с существенным изменением условий, то признание переоформленного актива прекращается, а полученный актив признается в балансе как вновь приобретенный.

В случае если переоформление активов осуществляется без существенного изменения условий, то полученный актив отражается по балансовой стоимости переоформленного актива.

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

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений "овернайт", показаны в составе средств в других кредитных организациях и банках-нерезидентах (далее - банках). Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

### **Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)**

Обязательные резервы на счетах в Банке России (Центральных банках) отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России (Центральных банках), по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущих операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

### **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он приобретается в целях продажи в краткосрочной перспективе и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли.

Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость (т.е. имеют потенциально выгодные условия), также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,

предназначенные для торговли, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Банк относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов. А также, Банк относит финансовые активы к данной категории, если управление Банком финансовых активов, а также оценку их эффективности Банк осуществляет на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией.

Информацию о финансовых активах, управляемых на основе справедливой стоимости, Банк регулярно раскрывает и пересматривает.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результаты анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке "Доходы по дивидендам" в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

Банк классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

### **Средства в других банках**

Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам (включая Банк России), подлежащие погашению на установленную или определяемую дату. При этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке.

Средства, размещенные в других банках, отражаются, начиная с момента выдачи (размещения) денежных средств. При первоначальном признании текущие кредиты и депозиты оцениваются по справедливой стоимости. В дальнейшем предоставленные кредиты и размещенные депозиты учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита или размещенного депозита, рассчитанной с учетом сложившихся процентных ставок по аналогичным кредитам и депозитам, действовавших на дату предоставления кредита или размещения депозита.

Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита (депозита), возникающая при предоставлении кредитов (размещении депозитов) по процентным ставкам выше или ниже сложившихся ставок, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент выдачи такого кредита (размещения депозита) по статье "Доходы (расходы) от активов, размещенных по ставкам выше (ниже) рыночных". Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов (депозитов) корректируется с учетом амортизации данного дохода/ (расхода), и процентный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента. Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе "Обесценение финансовых активов".

### **Кредиты и дебиторская задолженность**

Кредиты и дебиторская задолженность включают непроемные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых у Банка есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки. Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Кредиты, выданные по процентным ставкам отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о

прибылях и убытках как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента. Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе "Обесценение финансовых активов".

### **Векселя приобретенные**

Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в категории финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и, впоследствии, отражаются в соответствии с учетной политикой, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

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

Данная категория включает производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения. Данная категория включает долговые и долевого инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного времени и которые могут быть проданы (обменены) в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на финансовые активы.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Банком по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевого ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевого инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменении в собственном капитале.

При выбытии финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прибылях и убытках по строке "доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи".

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе "Обесценение финансовых активов".

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные отражаются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

### **Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Данная категория включает непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Банк имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения, за исключением: тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; тех, которые Банк определяет в качестве имеющихся в наличии для продажи; и тех, которые отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности. Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Банк оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения финансовыми активами, классифицированными ею как удерживаемые до погашения, по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких финансовых активов.

Первоначально, финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Банк не классифицирует какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения, если в течение текущего финансового года или в течение двух предыдущих финансовых лет объем удерживаемых до погашения финансовых активов, которые Банк продал или переклассифицировал до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной по отношению ко всем финансовым активам, удерживаемым до погашения, суммой (если только они не попадают под определенные исключения, предусмотренные МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". В таком случае оставшиеся в категории удерживаемые до погашения финансовые активы подлежат переклассификации в категорию "финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи". По истечении указанного срока финансовый инструмент может быть включен в данную категорию.

Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения, рассчитываются с помощью метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения.

### **Основные средства**

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для объектов, незавершенных до 1 января 2003 года за вычетом резерва под обесценение. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционную недвижимость и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенного строительства в Банке нет.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основных средств, и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их совершения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

### Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих годовых норм амортизации, исходя из сроков полезного использования:

	Срок полезного использования
Здания	50 лет
Компьютеры	4 года
Мебель и оборудование	6 лет
Транспортные средства	5 лет
Нематериальные активы	10 лет

Процент амортизационных отчислений основывается на требованиях МСФО, а не на нормах в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Амортизация нематериальных активов раскрывается, если представляет собой существенную сумму.

Примененный по отношению к активу метод амортизации должен пересматриваться по крайней мере один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в подходе к амортизации актива будет отражаться на использовании метода его амортизации. Такое изменение будет учитываться в качестве изменения бухгалтерских оценок в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки" (далее – МСФО (IAS) 8).

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Банка. Амортизация актива прекращается на более раннюю из двух дат: даты классификации актива как удерживаемого для продажи (или включения его в группу выбытия) и даты прекращения признания данного актива.

Земля не подлежит амортизации.



## **Нематериальные активы**

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

## **Разработка программного обеспечения**

Затраты, связанные с приобретением, разработкой и эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения, признанного активом, по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 20 лет.

## **Операционная аренда**

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, включенная в условия других договоров, выделяется, если исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов, и договор предусматривает передачу права на использование актива.

## **Финансовая аренда**

Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дисконтированной дебиторской задолженности и недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с

использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды.

Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период (кроме случаев, связанных с некоторыми дочерними организациями Банка, являющимися арендодателями-производителями или арендодателями-дилерами (в этом случае такие затраты относятся на результаты от реализации, как и в случае продаж, предполагающих безотлагательный наличный расчет). Финансовые доходы по аренде отражаются в составе (прочих операционных доходов) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде Банк использует основные критерии, изложенные в "Обесценение финансовых активов".

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде признаются путем создания резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Когда Банк выступает в роли арендатора, и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Банку, активы, полученные в аренду, отражаются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, полученных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично - на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью "Прочие заемные средства". Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды с использованием эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Банка нет достаточной уверенности в том, что он получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение срока аренды.

### **Заемные средства**

К заемным средствам относятся средства клиентов, средства других банков (включая Банк России), прочие заемные средства. Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента. (Правила учета при хеджировании применяются в отношении депозитов, риски по которым хеджируются производными финансовыми инструментами.)

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных, или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

### **Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Банк относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно приобретает в целях обратной покупки в краткосрочной перспективе и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли. К финансовым обязательствам, предназначенным для торговли, относятся производные финансовые инструменты, если их справедливая стоимость является отрицательной (т.е. имеют потенциально невыгодные условия), и они не отражаются в учете в качестве инструментов хеджирования, а также обязательства продавца по поставке ценных бумаг (обязательства, возникающие при заключении сделок на продажу финансовых инструментов, не находящихся на балансе на момент заключения таких сделок).

Прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Банк относит финансовые обязательства к данной категории при соблюдении одного из следующих условий:

- если такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;
- управление группой финансовых обязательств, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Банком.

Первоначально и впоследствии финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки. (Методики оценки раскрыты в разделе "Ключевые методы оценки".)

### **Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные сертификаты и облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных

средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги, отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

При выпуске конвертируемых облигаций компонент обязательств определяется путем оценки справедливой стоимости схожего обязательства, не связанного с каким-либо компонентом капитала. Компонент капитала определяется по остаточной стоимости после вычета суммы, определенной для компонента обязательств, из общей справедливой стоимости конвертируемых облигаций. Обязательство по осуществлению будущих выплат основного долга и процентов держателям облигаций отражается по амортизированной стоимости до исполнения в момент конвертации или погашения облигаций.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов (расходов) от (досрочного) урегулирования задолженности.

#### **Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность признается Банком при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

#### **Обязательства кредитного характера**

Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты.

Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из амортизированной суммы первоначального признания; и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Под обязательства кредитного характера создаются резервы, если есть вероятность возникновения убытков по таким обязательствам.

#### **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию за 31 декабря 2002 года, для взносов в уставный капитал, осуществленных до 1 января 2003 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

**Привилегированные акции**

Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 100% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров**

В случае, если Банк выкупает акции Банка, собственный капитал уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственный капитал.

**Дивиденды**

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Если дивиденды владельцам долевых инструментов объявляются после отчетной даты, такие дивиденды на отчетную дату в качестве обязательств не признаются.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

**Отражение доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы и прочие доходы и прочие расходы отражаются, как правило, по методу наращивания в течение периода предоставления услуги в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссионные доходы по осуществлению сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа организаций, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы от оказания услуг, связанных с управлением активами (доверительным управлением) отражаются в соответствии с условиями договора на дату, когда Банк получает право на получение указанных доходов и сумма доходов может быть определена. Доходы от оказания услуг, предусматривающих длительный период обслуживания, признаются каждый отчетный период пропорционально объему оказанных услуг. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

### **Налог на прибыль**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды с применением ставок налога на прибыль, действующих на отчетную дату.

Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме следующих случаев:

- когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, либо актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на облагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, если материнская организация может контролировать распределение во времени восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме следующих случаев:

- когда отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением организаций, и которая на момент ее совершения не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут восстановлены в обозримом будущем, и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в какой более не является вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, основных средств, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же организации-налогоплательщику Банка и налоговому органу.

### **Переоценка иностранной валюты**

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой организации Банка, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует Банк ("функциональная валюта"). Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности.

Операции в иностранной валюте отражаются по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на день операции.

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по курсу, отличному от официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России, включается в отчет о прибылях и убытках в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на отчетную дату.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, включаются в отчет о прибылях и убытках в доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в валюту Российской Федерации чистых инвестиций в иностранные компании, относятся на собственный капитал. В момент продажи иностранной компании такие курсовые разницы признаются частью дохода или расхода от продажи в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, признаются активом или обязательством иностранной компании и переводятся в валюту Российской Федерации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на отчетную дату.

Ниже приведены обменные курсы на конец соответствующего отчетного периода, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
32,1961 рубля за 1 доллар США, 41,6714 рубля за 1 ЕВРО	30,4769 рубля за 1 доллар США, 40,3331 рубля за 1 ЕВРО

### **Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты представляют собой финансовые инструменты, удовлетворяющие одновременно следующим характеристикам:

- стоимость которых меняется в результате изменения базисной переменной, при условии, что, в случае нефинансовой переменной, эта переменная не носит конкретного характера для стороны по договору;
- для их приобретения не требуются или необходимы небольшие первоначальные инвестиции;
- расчеты по ним осуществляются в будущем.

Производные финансовые инструменты, включающие валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально отражаются в консолидированном балансе по справедливой стоимости и переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Производные финансовые инструменты относятся в статью баланса "Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная, либо в статью "Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, в зависимости от типа сделки.



Некоторые производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, такие, как опцион на конвертацию, встроенный в конвертируемую облигацию, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора, отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент, соответствует определению производного финансового инструмента, и основной договор не отражается по справедливой стоимости с отражением нереализованных доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При наличии одного или нескольких встроенных производных финансовых инструментов, Банк может классифицировать весь такой комбинированный договор как финансовый актив или финансовое обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме случаев, когда встроенные производные финансовые инструменты не вызывают значительного изменения денежных потоков, предусмотренного договором, или когда в результате анализа становится ясно, что выделение встроенных производных инструментов запрещено.

Если Банк не может надежно оценить справедливую стоимость встроенного производного финансового инструмента на основании его срока и условий, то справедливая стоимость представляет собой разницу между справедливой стоимостью комбинированного инструмента и справедливой стоимостью основного договора.

Если, при выделении из основного договора производного финансового инструмента, Банк не способен оценить его отдельно ни на дату приобретения, ни на последующую отчетную дату, Банк классифицирует весь комбинированный договор как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Банк не проводит сделок, которые МСФО (IAS) 39 определены как хеджирующие.

### Учет влияния инфляции

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

Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики (до 2004 года - Государственный комитет Российской Федерации по статистике), и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

Ниже представлены коэффициенты пересчета за период с года возникновения Банка по 2002 год включительно, рассчитанные исходя из ИПЦ:

Год	Коэффициент пересчета	Год	Коэффициент пересчета
1991	10192,945	1997	4,140
1992	385,816	1998	2,244
1993	40,734	1999	1,643
1994	12,990	2000	1,368
1995	5,599	2001	1,151

**Оценочные обязательства**

Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

**Заработная плата и связанные с ней отчисления**

Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Банка, а расходы, связанные с начислением пособий по временной нетрудоспособности, уходу за ребенком и неденежных льгот - при их наступлении.

Банк принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Банка. Такие обязательства отражаются в балансе по статье "Прочие обязательства" с одновременным отражением в отчете о прибылях и убытках в части отпусков, приходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, приходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

**Операции со связанными сторонами**

Банк проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Банк принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

**Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Банка также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

*Убытки от обесценения кредитов и авансов.* Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному

портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Для новых видов кредитов, по которым Банк не имеет накопленной статистики по убыткам, для определения произошедшего, но не выявленного убытка используется доступная на рынке информация об убытках по аналогичным кредитам.

В некоторых случаях учетные системы Банка не позволяют собрать необходимую статистическую информацию об истории убытков в полном объеме для некоторых видов кредитов. В таких случаях руководство использует профессиональные суждения и статистическую информацию по истории убытков по кредитам со схожим уровнем кредитного риска. Методика и профессиональные суждения, используемые при оценке сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для сокращения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

*Налоговое законодательство.* Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов.* Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся информация, однако некоторые области требуют оценки руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов.

*Уровень достаточности капитала.* Уровень достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Международной конвергенции оценки капитала и стандартов, применяемых к капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) (или «Базельским соглашением»). Эти требования допускают возможность различных трактовок и при принятии решения о включении, исключении и/или классификации значений при расчете уровня достаточности капитала требуют применения профессионального суждения руководства, в частности при учете внебалансовых обязательств.

### **Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Банк досрочно применил пересмотренный МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» в своей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Пересмотренный стандарт оказал влияние на формат представления информации в финансовой отчетности Банка, но не повлиял на признание и оценку отдельных операций и остатков. Основное изменение заключается в замене отчета о прибылях и убытках на

отчет о совокупных доходах и замене баланса на отчет о финансовом положении. Изменение не затрагивает показатели отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2007 года и предыдущие отчетные даты по сравнению с ранее представленными Банком бухгалтерскими балансами.

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2008 года:

IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 ... «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRIC 14, МСФО 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Банку.

Данные интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

*Реклассификация финансовых активов.* Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и последующее изменение «Реклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и порядок перехода» (вступает в силу ретроспективно, в случае если реклассификация проведена 1 июля 2008 года или после этой даты, но до 1 ноября 2008 года; если реклассификация проведена 1 ноября 2008 года или после этой даты, возможно только перспективное применение) допускает реклассификацию некоторых финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков в исключительных случаях, а также в том случае, если актив больше не предназначен для торговли в краткосрочной перспективе. Изменение не применяется к финансовым активам, отнесенным к категории финансовых активов, «изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков» при первоначальном признании, а также к производным финансовым инструментам. Также данное изменение позволяет реклассифицировать финансовые активы, удовлетворяющие критериям отнесения к категории кредитов и дебиторской задолженности, из категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков», в случае если компания имеет намерение и возможность удерживать финансовый актив в обозримом будущем или до погашения. Руководство Банка приняло решение не применять данное изменение для целей данной финансовой отчетности Банка.

### **Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

**МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою

финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. Руководство Банка полагает, что МСФО 8 окажет влияние на представление консолидированной финансовой отчетности Банка, но не повлияет на признание или оценку отдельных операций и остатков в отчетности Банка.

**Финансовые инструменты со встроенным опционом на продажу и обязательства, возникающие при продаже, ... изменение к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Изменение требует классифицировать как капитал ряд финансовых инструментов, которые подпадают под определение финансового обязательства. Руководство полагает, что данное изменение не окажет влияния на будущую финансовую отчетность Банка.

**МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО 23 был выпущен в марте 2008 года. Пересмотренный стандарт отменяет право немедленного признания в составе расходов затрат, связанных с получением займов, в отношении активов, где требуется значительное время для подготовки к вводу в эксплуатацию или к продаже. Таким образом компании должны капитализировать подобные затраты по займам как часть стоимости активов. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на будущую финансовую отчетность Банка.

**МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее ... долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на будущую финансовую отчетность Банка.

**Условия вступления в долевого права и аннулирования - Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Данное изменение разъясняет, что условиями вступления в долевого права могут быть только условия предоставления услуг и наличие результата от предоставления услуг. Прочие характеристики выплат на основе акций не могут служить условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Руководство

полагает, что данные изменения не окажут существенного влияния на будущую финансовую отчетность Банка.

**МСФО 3 «Объединение бизнеса»** (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли деловой репутации. Теперь деловая репутация будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в деловую репутацию. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки деловой репутации. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на будущую финансовую отчетность Банка.

**IFRIC 13, «Программы формирования лояльности клиентов»**, (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. В настоящее время руководство оценивает влияние, которое новая интерпретация окажет на раскрытие информации в будущей финансовой отчетности Банка.

**IFRIC 15, «Договоры на строительство недвижимости»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Интерпретация применяется к учету выручки и соответствующих расходов предприятий, которые занимаются строительством недвижимости, самостоятельно или через субподрядчиков. Также интерпретация содержит руководство по определению того, подпадают ли договоры на строительство недвижимости под действие МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Кроме того, IFRIC 15 содержит критерии по определению момента времени, когда предприятия должны признавать выручку по таким сделкам. В настоящее время руководство оценивает влияние, которое новая интерпретация окажет на раскрытие информации в будущей финансовой отчетности Банка.

**IFRIC 16, «Хеджирование чистых вложений в иностранные операции»** (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты). Интерпретация объясняет, какой вид валютного риска поддается хеджированию и устанавливает, что перевод функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает валютный риск, к которому может быть применено хеджирование. Интерпретация

позволяет любому предприятию или предприятиям, образующим группу, использовать любые инструменты хеджирования за исключением иностранных операций, по которым хеджирование уже осуществлено. Также интерпретация разъясняет, каким образом необходимо переносить доходы или расходы при реализации иностранных операций, по которым осуществлено хеджирование, из резерва переоценки иностранной валюты в отчет о прибылях и убытках. Предприятия, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 при прекращении хеджирования операций, если их инструменты хеджирования не соответствуют критерию хеджирования согласно IFRIC 16. Руководство не ожидает, что данная интерпретация окажет влияние на будущую финансовую отчетность Банка.

**Стоимость вложений в дочернюю компанию, совместное предприятие или ассоциированную компанию ... изменение к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (пересмотрен в мае 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Изменение позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, учитывать в своей индивидуальной финансовой отчетности вложения в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по первоначальной стоимости по национальным стандартам бухгалтерского учета на дату перехода на МСФО. Изменение также требует отражать распределение прибыли, накопленной приобретаемой компанией до момента приобретения, через счета прибылей и убытков, а не путем уменьшения балансовой стоимости инвестиций. Данное изменение не окажет влияния на будущую финансовую отчетность Банка.

**Операции, подлежащие учету хеджирования - изменение к МСФО (IAS) 39, Финансовые инструменты: признание и оценка (вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, также разрешено более раннее применение).** Данное изменение содержит описание того, как принципы, определяющие пригодность хеджируемых активов или денежных потоков для целей учета хеджирования, должны применяться в конкретных ситуациях. Не ожидается, что данное изменение окажет влияние на будущую финансовую отчетность Банка.

**Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО) (выпущены в мае 2008 года).** В 2007 году Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности приступил к внедрению годового проекта по усовершенствованию МСФО в качестве метода разработки необходимых, но несрочных дополнений к международным стандартам. Дополнения, выпущенные в мае 2008 года, включают в себя существенные изменения к МСФО, а также разъяснения и изменения в терминологии некоторых стандартов. Существенные изменения касаются следующих тем: классификация активов в качестве удерживаемых для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет для продажи активов, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 16, которые ранее классифицировались как предназначенные для сдачи в аренду, и классификация соответствующих денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 7 как денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения термина «сокращение» в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных займов, выданных по ставке ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам, приведенного в МСФО (IAS) 23, с методом расчета эффективной процентной ставки; разъяснения по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований по раскрытию информации, касающейся ассоциированных компаний и совместных предприятий, в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение информации к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения, касающиеся учета расходов на рекламу, в соответствии с МСФО (IAS) 38; изменения в

определении категории ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, для приведения в соответствие с учетом хеджирования по МСФО (IAS) 39; внедрение учета недостроенной инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и сокращение ограничений в порядке определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Прочие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 касаются только изменений в терминологии или редакторских правок, которые, как полагает Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности, не имеют или имеют минимальный эффект на порядок учета. Руководство полагает, что данные изменения не окажут существенного влияния на будущую финансовую отчетность Банка.

### **Прочие новые стандарты и интерпретации.**

Перечисленные ниже новые стандарты и интерпретации не были досрочно приняты Банком:

**IFRIC 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).** Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. Руководство Банка не ожидает, что данная интерпретация окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Банка.

**IFRIC 18, «Учет компанией переданных клиентами активов в пользу компании» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).** Данная интерпретация разъясняет порядок учета компанией переданных клиентами активов в пользу компании, в частности, определяет обстоятельства, при которых переданный актив удовлетворяет определению актива по МСФО; разъясняет порядок признания актива и оценки его стоимости при первоначальном признании, а также порядок определения отдельно идентифицируемых услуг (одна услуга или более в обмен на переданный актив); определяет порядок признания выручки, а также учета переданных клиентами денежных средств. Руководство Банка не ожидает, что данная интерпретация окажет влияние на будущую финансовую отчетность Банка.

**Улучшенные раскрытия финансовых инструментов. Изменение к МСФО (IFRS) 7, Финансовые активы: Раскрытия (выпущено в марте 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года).** Изменение требует расширенный объем раскрытий по оценке справедливой стоимости и риску ликвидности. Компания должна раскрывать анализ финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии по оценке справедливой стоимости. Изменение (а) разъясняет, что анализ сроков до погашения обязательств должен включать выпущенные договоры финансовых гарантий в максимальной сумме гарантии в наиболее ранний срок, когда гарантия может быть исполнена; и (б) требует раскрывать договорные сроки до погашения производных финансовых инструментов в случае, если данное раскрытие является необходимым для понимания распределения соответствующих денежных потоков во времени. Компания должна также раскрывать анализ сроков до погашения финансовых активов, удерживаемых ею для целей управления риском ликвидности, в том случае, если данное раскрытие является необходимым для оценки характера и размер риска ликвидности пользователем финансовой отчетности Компании. В настоящий момент Банк оценивает влияние данного изменения на раскрытия в финансовой отчетности.



**5. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>2010</b>	<b>2010</b>
Наличные средства	21 984	22 192
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 359	1 106
Корреспондентские счета в банках	51	523
Проценты по счетам банков	-	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>23 394</b>	<b>23 821</b>

Денежные средства являются высоко ликвидным активом, не имеющим каких-либо ограничений на использование.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка имеются просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, а также признаки обесценения по ним. У Банка имеются арестованные денежные средства на корреспондентском счете в Банке России в сумме 26 700 тыс. руб., которые исключены из баланса.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 21.

**6. Кредиты и дебиторская задолженность**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Текущие кредиты	386 396	360 207
- коммерческое кредитование юридических лиц	369 751	360 154
<i>в том числе просроченные кредиты</i>	<i>2 029</i>	<i>1 283</i>
- потребительские кредиты физическим лицам	16 645	53
<i>в том числе просроченные кредиты</i>	<i>84</i>	<i>53</i>
- жилищное кредитование физических лиц	0	0
<i>в том числе просроченные кредиты</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(75 359)	(31 420)
<b>Итого кредиты и дебиторская задолженность</b>	<b>311 037</b>	<b>328 787</b>

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Кредиты предоставляются на срок до 3 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Банк исходит из принципа признания потенциальных убытков, которые устанавливаются исходя из предшествующего опыта в разрезе отдельных групп заемщиков. Кредиты, выданные на последнюю отчетную дату, сопоставляются с потерями по данной группе клиентов, что позволяет установить историческую норму потерь. По вновь выданным крупным кредитам устанавливается повышенная норма потерь.

Для выявления индивидуально обесцененных ссуд Банк регулярно оценивает кредитные риски по всему кредитному портфелю. Оценка включает комплексный анализ финансового состояния заемщика юридического и физического лица и определение качества обслуживания долга по ссудам.

Анализ финансового состояния заемщиков - юридических лиц проводится не реже одного раза в квартал и включает в себя анализ ликвидности, рентабельности и достаточности собственных средств клиента. Также может рассматриваться структура акционерного капитала, организационная структура клиента, кредитная история и деловая репутация. Банк принимает во внимание позицию клиента в отрасли и регионе, производственное оснащение и уровень использования технологий, общую эффективность управления бизнесом.

Анализ финансового состояния заемщиков - физических лиц проводится не реже одного раза в квартал и включает в себя анализ получаемых клиентом доходов (заработная плата, арендные платежи, дивиденды, прочие доходы), анализ стоимости имеющегося имущества, предоставленного залога. Банк принимает во внимание сферу деятельности заемщика, уровень квалификации, состав семьи и другие факторы, оказывающие влияние на способность заемщика выполнять свои обязательства по кредиту.

Определение качества обслуживания долга по ссудам проводится не реже одного раза в месяц.

Признаками индивидуально обесценения для кредитов как юридическим лицам, так и для физических лиц, являются плохое финансовое положение заемщика или неудовлетворительное качество обслуживания долга.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Банка отсутствовали индивидуально обесцененные ссуды.

Качество кредитного портфеля. В таблице ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Коммерческое кредитование юридических лиц	Потребительское кредитование физических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
Текущие кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
- 1 группа	15 700	-	-	15 700
- 2 группа	352 022	16 561	-	368 583
- 3 группа	-	-	-	-
<b>Итого текущих кредитов</b>	<b>367 722</b>	<b>16 561</b>	<b>-</b>	<b>384 283</b>
Просроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 029	84	-	2 113
Индивидуально обесцененные кредиты	-	-	-	-
<b>Итого кредитов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>369 751</b>	<b>16 645</b>	<b>-</b>	<b>386 396</b>
За вычетом резерва под обесценение				
- резерв по индивидуально обесцененным кредитам	-	-	-	-
- резерв под обесценение текущих кредитов, оцененных на коллективной основе	(73 391)	(1 968)	-	(75 359)
<b>Итого кредитов клиентам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>296 360</b>	<b>14 677</b>	<b>-</b>	<b>311 037</b>

В таблице ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Коммерческое кредитование юридических лиц	Потребительское кредитование физических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
Текущие кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
- 1 группа	48 698	-	-	48 698
- 2 группа	310 173	-	-	310 173
- 3 группа	-	-	-	-
<b>Итого текущих кредитов</b>	<b>358 871</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>358 871</b>
Просроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 283	53	-	1 336
Индивидуально обесцененные кредиты	-	-	-	-
<b>Итого кредитов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>360 154</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>360 207</b>
За вычетом резерва под обесценение				
- резерв по индивидуально обесцененным кредитам	-	-	-	-
- резерв под обесценение текущих кредитов, оцененных на коллективной основе	(31 367)	(53)	-	(31 420)
<b>Итого кредитов клиентам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>328 787</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>328 787</b>

В таблице ниже представлена информация о текущих кредитах, оцененных на коллективной основе, условия предоставления которых были ранее пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Под пересмотром условий понимается изменение любых условий договора с клиентом, произошедшее с момента выдачи ссуды до отчетной даты, произведенное как по инициативе клиента, так и по инициативе Банка. Существует вероятность, что при определенных обстоятельствах кредиты, представленные в таблице ниже, условия которых были пересмотрены, могли бы быть просроченными или обесцененными при сохранении первоначальных условий кредитования.

	Коммерческое кредитование юридических лиц	Потребительское кредитование физических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
Кредиты, условия которых пересмотрены: остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	157 990	-	-	157 990
Кредиты, условия которых пересмотрены: остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	-	-	-	-

Резерв под обесценение кредитного портфеля.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2011 года в разрезе классов кредитов:

	Коммерческое кредитование юридических лиц	Потребительское кредитование физических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	(31 367)	(53)	-	(31 420)
Резерв под обесценение кредитного портфеля созданный/восстановленный в течение 2011 года	(42 024)	(1915)	-	(43 939)
Кредиты клиентам, списанные в течение 2011 года как безнадежные	-	-	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2012 года	<b>(73 391)</b>	<b>(1 968)</b>	<b>-</b>	<b>(75 359)</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года в разрезе классов кредитов:

	Коммерческое кредитование юридических лиц	Потребительское кредитование физических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	(56 221)	(55)	-	(56 276)
Резерв под обесценение кредитного портфеля созданный/восстановленный в течение 2009 года	24 854	2	-	24 856
Кредиты клиентам, списанные в течение 2009 года как безнадежные	-	-	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	(31 367)	(53)	-	(31 420)

Обеспечение ссудной задолженности. В целях устранения риска неполного и несвоевременного погашения кредита Банк, как правило, требует предоставления залога или гарантии по кредитам, предоставленным юридическим и физическим лицам.

В качестве залога по ссудам может выступать коммерческая и жилая недвижимость, ценные бумаги, производственное оборудование, материальные запасы, транспортные средства, определенные договорные права и личная собственность физических лиц. В залог Банк может принимать вышеуказанное имущество как принадлежащее Заемщику, так и находящееся в собственности третьих лиц. Также обеспечением по ссудам, предоставленным юридическим лицам, могут являться поручительства учредителей и/или руководителя данного юридического лица. В обеспечение по ссуде Банк может принять поручительства государственных организаций, банков и прочих платежеспособных юридических и физических лиц. Лицо, предоставившее поручительство, (поручитель) подвергается такой же процедуре оценки кредитного риска, что и заемщик.

Оценка стоимости залога производится Банком на основании внутренней экспертной оценки специалистов Банка, оценки независимых оценщиков, либо на основании балансовой стоимости предмета залога взятых с дисконтом. При определении справедливой стоимости обеспечения учитываются возможные колебания стоимости залога в период кредитования, расходы Банка на реализацию предмета залога и др. расходы по реализации залоговых прав. Согласно кредитной политике Банка после дисконтирования стоимость залога по кредитам должна покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных за весь период кредитования, а по долгосрочным кредитам не менее чем за один год. По решению

Кредитного комитета Банк может предоставить кредиты без обеспечения или частично обеспеченные, наименее рискованным заемщикам или заемщикам с хорошей кредитной историей.

Справедливая стоимость обеспечения по ссудам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, а также просроченным ссудам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлена в таблице ниже:

По состоянию на 31 декабря 2011 года	Коммерческое кредитование юридических лиц	Потребительское кредитование физических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
<i>Стоимость обеспечения по кредитам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
Обращающиеся ценные бумаги	9 250	-	-	9 250
Недвижимость	-	-	-	-
Оборудование / Транспорт	-	-	-	-
Товары в обороте	-	-	-	-
Поручительства и банковские гарантии	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2010 года	Коммерческое кредитование юридических лиц	Потребительское кредитование физических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
<i>Стоимость обеспечения по кредитам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
Обращающиеся ценные бумаги	-	-	-	-
Недвижимость	-	-	-	-
Оборудование / Транспорт	-	-	-	-
Товары в обороте	-	-	-	-
Поручительства и банковские гарантии	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	-

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена отраслевая структура кредитного портфеля по состоянию на 31.12.2011 г. и 31.12.2010г.:

	По состоянию на 31 декабря 2010 года		По состоянию на 31 декабря 2010 года	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Консалтинговые услуги	17 090	5,49	-	-
Торговля	162 224	52,16	196 742	59,84
Недвижимость	45 699	14,69	-	-
Транспорт и связь	17 048	5,48	-	-
Строительство	13 165	4,23	34 725	10,56
Прочее	41 133	13,22	97 267	29,58
Физические лица	14 677	4,72	53,00	0,02
<b>Итого:</b>	<b>311 037</b>	<b>100,00</b>	<b>328 787</b>	<b>100</b>

Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения представлены в Примечании 21.

## 7. Основные средства

Изменение Основных средств в 2011 году:

	Автомобили	Компьютеры	Офисное оборудование	Прочее	Капвложения и финансовая аренда	Всего
<b>Первоначальная стоимость с учетом инфляции</b>						
на 01/01/2011	2 493	1 297	1 552	2 607	-	7 949
Приобретение	-	821	557	541	-	1 919
Выбытие	(2 483)	(265)	(611)	(732)	-	(4 091)
на 31/12/2011	10	1 853	1 498	2 416	-	5 777
<b>Амортизация с учетом инфляции</b>						
на 01/01/2011	2 148	1 130	1 073	436	-	4 787
Начисленная за период	344	213	331	558	-	1 446
Амортизация по выбывшим ОС	(2 483)	(265)	(611)	(732)	-	(4 091)
на 31/12/2011	9	1 078	793	262	-	2 142
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1</b>	<b>775</b>	<b>705</b>	<b>2 154</b>	<b>-</b>	<b>3 635</b>

Изменение Основных средств в 2010 году:

	Автомобили	Компьютеры	Офисное оборудование	Прочее	Капвложения и финансовая аренда	Всего
<b>Первоначальная стоимость с учетом инфляции</b>						
на 01/01/2010	5 021	1 297	1 571	1 673	-	9 562
Приобретение	-	-	-	1 500	-	1 500
Выбытие	(2 538)	-	(19)	(566)	-	(3 123)
на 31/12/2010	2 493	1 297	1 552	2 607	-	7 949
<b>Амортизация с учетом инфляции</b>						
на 01/01/2010	1 637	1 073	847	449	-	4 006
Начисленная за период	764	57	232	139	-	1 192
Амортизация по выбывшим ОС	(253)	-	(6)	(152)	-	(411)
на 31/12/2010	2 148	1 130	1 073	436	-	4 787
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>335</b>	<b>167</b>	<b>479</b>	<b>2 171</b>	<b>-</b>	<b>3 152</b>

## 8. Прочие активы

	2011	2010
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Средства на бирже	-	1
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	1	117
Расчеты по налогам и с внебюджетными фондами	30	
Расходы будущих периодов	2 386	780
Прочие	199	144
<b>Итого прочие активы</b>	<b>2 616</b>	<b>1 042</b>

Географический анализ, анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 21.

### 9. Средства других банков

	2011	2010
Корреспондентские счета банков	-	-
Кредиты, полученные от кредитных организаций	-	9 400
<b>Итого средства других банков</b>	<b>-</b>	<b>9 400</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года в Банке отсутствуют счета банков (по состоянию на 31 декабря 2010 года - аналогично).

### 10. Средства клиентов

	2011	2010
<b>Юридические лица</b>	<b>88 060</b>	<b>95 568</b>
— Текущие/расчетные счета	59 355	89 937
— Срочные депозиты	28 705	5 631
— Прочие привлеченные средства	-	-
<b>Физические лица</b>	<b>9</b>	<b>265</b>
— Текущие/расчетные счета и счета до востребования	257	257
— Срочные депозиты	9	8
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>88 326</b>	<b>95 833</b>

Обязательства Банка перед клиентами по привлеченным средствам по состоянию на 31 декабря 2011 года не имеют прямого обеспечения. Общим обеспечением средств, привлеченных от клиентов, является фонд обязательных резервов, депонированный в ЦБ РФ.

Балансовая стоимость каждой категории сумм средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 153 021 тыс. руб. (2010г.: 95 833 тыс. руб.).

Географический анализ и анализ средств банков по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 21.

### 11. Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк осуществлял операции по выпуску долговых обязательств – собственных векселей.

	2011	2010
<b>Долговые обязательства</b>		
Векселя	46 069	170 258
Начисленные проценты	(2 132)	(30 329)
<b>Итого долговые обязательства</b>	<b>43 937</b>	<b>139 929</b>

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 21.

**12. Прочие обязательства**

	2011	2010
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Задолженность перед сотрудниками	38	1
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Расчёты по конверсионным/срочным сделкам	20 894	0
Суммы до выяснения	5 378	0
Расчеты с поставщиками, подрядчиками	434	4 493
Доходы будущих периодов	10	23
Прочие	10 481	-
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>37 235</b>	<b>4 517</b>

Балансовая стоимость каждой категории сумм прочих обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих обязательств составляла 37 235 тыс. руб. (2010г.: 4 517 тыс. руб.).

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 21.

**13. Уставный капитал**

	2011		2010	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
<b>Уставный капитал</b>				
Физические лица	2 959	2	2 959	2
Юридические лица	144 977	98	144 977	98
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>147 936</b>	<b>100</b>	<b>147 936</b>	<b>100</b>
<b>Субординированный кредит</b>	<b>65 000</b>		<b>-</b>	

Расчет уставного капитала с учетом инфляции проводился с использованием индексов, рассчитанных нарастающим итогом на основании данных, опубликованных Госкомстатом РФ.

В ноябре 2011 года Банк получил субординированный кредит на сумму 65 000 тыс. рублей, который в настоящем отчёте полностью включён в расчёт капитала Банка.

**14. Накопленный дефицит/[Нераспределенная прибыль]**

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2011 года 26 932 тыс. руб. (2010 г.: 26 932 тыс. руб.).



## 15. Процентные доходы и расходы

	2011	2010
<b>Процентные доходы</b>		
По депозитам «овернайт» и средствам в банках	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Финансовые активы, удерживаемые для продажи	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-
Кредиты и авансы клиентам	67 150	55 325
Прочее	489	-
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>67 639</b>	<b>55 325</b>
<b>Процентные расходы</b>		
По средствам банков	1 597	1 204
По средствам клиентов	509	524
По выпущенным долговым ценным бумагам	6 112	35 126
По субординированным займам	-	-
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>8 218</b>	<b>36 854</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>59 421</b>	<b>18 471</b>

## 16. Комиссионные доходы и расходы

	2011	2010
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные:</b>		
- проведение операций с иностранной валютой	1 286	298
- расчетно-кассовое обслуживание	1 518	1 588
- по выданным гарантиям	8 346	49
- прочие операции	894	36
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>12 044</b>	<b>1 971</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные:</b>		
- за расчетно-кассовое обслуживание	206	168
- другие операции	-	-
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>206</b>	<b>168</b>

## 17. Операционные доходы/расходы

	2011	2010
<b>Операционные доходы</b>		
Доходы от операций с выпущенными ценными бумагами	22	1 116
От сдачи имущества в аренду	1 011	339
По операциям привлечения и предоставления (размещения) денежных средств	38	73
Штрафы, пени, неустойки	-	119
Прочие доходы	534	592
<b>Итого операционных доходов</b>	<b>1 605</b>	<b>2 239</b>

<b>Операционные расходы</b>		
Аренда зданий	10 353	8 311
Затраты на персонал	20 765	17 157
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	6 923	8 641
Административные расходы (ремонт, содержание здания и т.п.)	2 760	5 775
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	3 020	1 549
Расходы по основным средствам	1 959	4 069
Прочее	358	16
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>46 124</b>	<b>45 518</b>

Затраты на персонал включают в себя заработную плату, налоги начисляемые на заработную плату, расходы на профессиональную подготовку персонала, финансирование социальных нужд и различные компенсационные выплаты работникам.

## 18. Отложенные налоги

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и расчета налога на прибыль.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен следующим образом:

Название статьи балансового отчета по МСФО	Временные разницы	отложенное налоговое обязательство (к уплате)		отложенный налоговый актив (к возмещению)		Отложенное налоговое требование
		временные разницы	отложенный налог по ставке 20%	временные разницы	отложенный налог по ставке 20%	
<b>Активы</b>						
Средства в других банках	-	-	-	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	1 334	1 334	267	0	0	
Основные средства	(648)	0	0	648	130	
Прочие активы	433	433	87	0	0	
<b>Обязательства</b>						
Выпущенные долговые обязательства	(1 756)	0	0	1 756	351	
Прочие обязательства	322	322	645	0	0	
<b>ВСЕГО:</b>		2 089	418	2 404	481	63

Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%, что составляет по состоянию на 31 декабря 2011 года сумму в размере 63 тыс. рублей - налоговое требование.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующей налоговой льготы. Исходя из

принципа осмотрительности в целях настоящей финансовой отчетности полученный отложенный налоговый актив в размере не признается.

### **19. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Текущая часть расходов / (возмещения) по налогу на прибыль	1 930	2 362
Отложенное налоговое обязательство (возмещение)	-	-
<b>Итого: расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 930</b>	<b>2 362</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 20% (2010 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 444</b>	<b>3 387</b>
Теоретические налоговые отчисления /(возмещение) по законодательно установленной ставке (2010 г.: 20%; 2009 г.: 20%)	689	677
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	-
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам (15%)	-	-
Прочие постоянные разницы	825	1 685
<b>Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 930</b>	<b>2 362</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлено следующим образом:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>3 444</b>	<b>3 387</b>
Налог по установленной ставке	689	677
Налоговый эффект от постоянных разниц	825	1 685
<b>Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль</b>	<b>1 930</b>	<b>2 362</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 930	2 362
Отложенные налоговые обязательства (требования)	-	-
<b>Итого расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 930</b>	<b>2 362</b>

## 20. Сегментный анализ

Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 14 «Сегментный анализ» не применяется Банком, так как долговые ценные бумаги Банка не имеют обращения на рынке и Банк не находится в процессе привлечения финансирования за счет выпуска акций или долговых инструментов на открытом фондовом рынке.

## 21. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Для управления и контроля над банковскими рисками Банком разработаны положения, определяющие организацию комплексной системы по управлению и контролю за рисками, правила действий при выявлении службой внутреннего контроля нарушений процедур принятия решений и оценки рисков, политику размещения и привлечения средств, работы с ценными бумагами, осуществление деятельности на валютных рынках, а так же документы, регламентирующие порядок принятия решений.

Основными органами управления и структурными подразделениями, на которые возлагались обязанности по оценке и анализу рисков, являлись:

- Президент Банка;
- Правление Банка;
- Кредитный комитет Банка;
- Управление внутреннего контроля.

### *Кредитный риск*

Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Правлением Банка.

Банк управляет кредитным риском с учетом соблюдения внутренних регламентов и процедур. Мониторинг и обновление лимитов по таким рискам осуществляются регулярно, кроме того, возможен внеплановый пересмотр данных лимитов. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

В целях осуществления постоянного управления кредитным риском Банк применяет:

- коллегиальный порядок принятия решений по предоставлению кредитов;

- четкое выполнение установленных внутренними документами Банка процедур анализа и контроля заемщиков, кредитования, иных активных операций;
- обеспечение исполнения обязательств заемщиков. Банк принимает в обеспечение ликвидное имущество, а также гарантии и поручительства банков, юридических и физических лиц, платежеспособность которых не вызывает сомнений;
- ограничение кредитного риска на одного заемщика и группу связанных заемщиков, а также выполнение иных обязательных нормативов Банка России, регулирующих размер кредитного риска;
- создание резервов на возможные потери;
- строгое соблюдение лимитов, установленных по размещению межбанковских кредитов, приобретению долговых обязательств эмитентов-третьих лиц, проведению прочих кредитных операций;
- ограничение величины кредитного риска в целом по Банку и по видам деятельности в частности.

Кредитная политика Банка направлена на улучшение качества и доходности кредитного портфеля, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков.

Концентрация риска. В целях снижения и диверсификации кредитного риска Банк осуществляет мониторинг концентрации кредитного риска, устанавливает лимиты риска по отдельным заемщикам и группам взаимосвязанных заемщиков, которые ниже лимитов, установленных для таких категорий заемщиков в нормативах Банка России, а также утверждает лимиты по кредитам и банковским гарантиям, выданным связанным сторонам Банка.

Мониторинг. Банк осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков и лимитов риска по различным контрагентам. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений Банка составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства Банка и анализируется им. Кредитные подразделения Банка осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль за просроченными остатками. Поэтому Банк предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске.

### ***Рыночный риск***

*Рыночный риск* - это возможность возникновения у Банка финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок ценных бумаг, процентных ставок. Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с политикой Банка по управлению рыночным риском. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Банк разделяет рыночный риск на следующие составляющие:

- процентный,
- фондовый
- валютный риски

Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по облигациям, валютам и производным инструментам. В этих целях Банк устанавливает лимиты открытых позиций и другие ограничения. Данные лимиты контролируются на

постоянной основе. Банк разрабатывает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции для соответствующих подразделений.

Процентный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на стоимость долговых ценных бумаг и потоки денежных средств.

Банк выделяет два вида процентного риска:

1. Процентный риск по портфелю долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках или через счета капитала.

Банк подвержен процентному риску по портфелю долговых ценных бумаг вследствие изменения справедливой стоимости корпоративных облигаций при изменении процентных ставок.

В соответствии с политикой по управлению рыночным риском в целях управления и ограничения процентного риска по портфелю долговых ценных бумаг Банк устанавливает ограничения на объем вложений в один выпуск одного эмитента. Основной процентный риск Банк несет по портфелю корпоративных облигаций.

2. Процентный риск, возникающий в результате несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок (процентный риск по неторговым позициям).

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск по неторговым позициям возникает вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок и включает в себя:

- риск параллельного сдвига, изменения наклона и формы кривой доходности, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок;
- базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и пассивам, чувствительным к изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (пересмотра процентных ставок); и
- риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Банком средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи, и, наоборот, - в случае снижения ставок доходность работающих активов может снизиться быстрее и значительнее, чем стоимость привлеченных средств.

Целью управления данным видом рыночного риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход.

В таблице ниже приведен анализ процентных ставок в разрезе валют по видам основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств. Нижеприведенная таблица иллюстрирует процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2011 года. Данные эффективные процентные ставки, в основном, отражают доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,00%	0,00%	0,00%
Кредиты и дебиторская задолженность	17,00%	0,00%	0,00%
<b>Обязательства</b>			
Средства банков (в части МБК)	1,00%	1,00%	1,00%
Средства клиентов (в части срочных депозитов)	11,00%	3,00%	3,00%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,30%	13,00%	7,50 %

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,00%	0,00%	0,00%
Кредиты и дебиторская задолженность	17,00%	0,00%	0,00%
<b>Обязательства</b>			
Средства банков (в части МБК)	1,00%	1,00%	1,00%
Средства клиентов (в части срочных депозитов)	11,00%	3,00%	3,00%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,30%	13,00%	7,50 %

В таблице ниже приведен анализ чувствительности Банка на временном горизонте в 1 год к процентному риску с учетом временных разрывов в сроках размещения (привлечения) ресурсов Банка, чувствительных к изменению процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2011 года, рассчитанный с применением гэп-анализа.

*Анализ чувствительности процентного риска*

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяц ев	От 6 до 12 меся цев	Более года	С неопределенным сроком	Итого (тыс. руб.)
Активы, чувствительные к изменению % % ставки	56 197	176 199	69 605	9 087	0	311 088
Пассивы, чувствительные к изменению % % ставки	75 307	35 059	17 548	69 349	0	197 263
Гэп (совокупный разрыв ликвидности)	(19 110)	141 140	52 057	(60 262)	0	113 825
Чистая балансовая позиция по финансовым инструментам, чувствительным к изменению % % ставки	(19 110)	122 030	174 087	113 953	113 825	
Коэффициент разрыва	74,62%	502,58%	396,65%	13,10%		
Изменение процентной ставки (базисные пункты)	100	100	100			
Изменение чистого процентного дохода при росте процентных ставок	-1 421	12 458	14 532			25 569
Изменение процентной ставки (базисные пункты)	-100	-100	-100			
Изменение чистого процентного дохода при снижении процентных ставок	1 421	- 12 458	- 14 532			- 25 569

**Валютный риск.** Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют.

Банк подвержен валютному риску вследствие наличия открытых позиций, главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля.

Уполномоченный орган устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Ниже представлен анализ валютного риска Банка на 31.12.2011 г. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска Банка в случае изменения обменных курсов.

По состоянию на 31.12.2011 г. позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	23 343	51	-	23 394
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 922	-	-	4 922
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-
Средства в других банках	-	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	311 037	-	-	311 037
Инвестиции в ассоциируемые организации	-	-	-	-
Основные средства	3 635	-	-	3 635
Текущие требования по налогу на прибыль	231	-	-	231
Прочие активы	2 616	-	-	2 616
<b>Итого Активов:</b>	<b>345 784</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>345 835</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	-	-	-	-
Средства клиентов	88 290	17	19	88 326
Выпущенные долговые обязательства	36 712	3 477	3 748	43 937
Прочие обязательства	37 235	-	-	37 235
Налоговые обязательства	560	-	-	560
<b>Итого обязательств:</b>	<b>162 797</b>	<b>3 494</b>	<b>3 767</b>	<b>170 058</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>182 987</b>	<b>(3 443)</b>	<b>(3 767)</b>	<b>175 777</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>393 370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>393 370</b>
<b>Внебалансовая чистая условная позиция</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31.12.2010 г. позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	23 716	62	43	23 821
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 384	-	-	3 384
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-
Средства в других банках	-	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	328 787	-	-	328 787
Инвестиции в ассоциируемые организации	-	-	-	-



Основные средства	3 152	-	-	3 152
Текущие требования по налогу на прибыль	1 982	-	-	1 982
Прочие активы	1 042	-	-	1 042
<b>Итого Активов:</b>	<b>362 063</b>	<b>62</b>	<b>43</b>	<b>362 168</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	9 400	-	-	9 400
Средства клиентов	95 794	26	13	95 833
Выпущенные долговые обязательства	131 705	4 476	3 748	139 929
Прочие обязательства	4 517	-	-	4 517
Налоговые обязательства	3 226	-	-	3 226
<b>Итого обязательств:</b>	<b>244 642</b>	<b>4 502</b>	<b>3 761</b>	<b>252 905</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>117 421</b>	<b>(4 440)</b>	<b>(3 718)</b>	<b>109 263</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>523</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>523</b>
<b>Внебалансовая чистая условная позиция</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ниже в таблице приведен анализ чувствительности к изменению курсов основных валют, отличных от функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2011 года.

*Анализ чувствительности к изменениям валютных курсов*

	Воздействие на прибыль / убыток	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 5%	(5)	(5)
Ослабление доллара США на 5%	5	5
Укрепление ЕВРО на 5%	3	3
Ослабление ЕВРО на 5%	(3)	(3)
Укрепление прочих валют на 5%	-	-
Ослабление прочих валют на 5%	-	-

**Риск ликвидности**

**Риск потери ликвидности** – возможность потери Банком способности быстро (в течение операционного дня), в достаточном объеме и с минимальными издержками превращать активы в средство платежа или привлекать дополнительные ресурсы для оплаты предъявляемых обязательств.

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Целью управления риском ликвидности в Банке служит обеспечение своевременного и полного исполнения своих обязательств с минимальными затратами. Для этого Банк:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на определенный срок, так и средства до востребования;
- имеет возможности для привлечения средств на финансовых рынках в короткие сроки;
- осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по срокам погашения для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности.

*Политика и процедуры.* Оценка, управление и контроль за риском ликвидности осуществляется на основе разработанного в соответствии с рекомендациями Банка России Положения по управлению ликвидностью в Банке.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- ежедневно путем расчета значений нормативов ликвидности, установленных Банком России;
- планирование выдачи ссудной задолженности;
- планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных условиях или во время кризиса.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения. Некоторые активные операции, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом контрактных сроков погашения активов и обязательств на 31 декабря 2011 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	23 394	-	-	-	-	23 394
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	4 922	4 922
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Средства в других банках	-	-	-	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	56 188	176 170	69 593	9 086	0	311 037
Инвестиции в ассоциируемые организации	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	3 635	3 635
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	231	231
Прочие активы	-	2 616	-	-	-	2 616
<b>Итого Активов:</b>	<b>79 582</b>	<b>178 786</b>	<b>69 593</b>	<b>9 086</b>	<b>8 788</b>	<b>345 835</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	-	-	-	-	-	-
Средства клиентов	59 407	28 919	-	-	-	88 326
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 861	6 058	22 018	-	-	43 937
Прочие обязательства	-	-	-	-	37 235	37 235
Налоговые обязательства	-	-	-	-	560	560
<b>Итого обязательств:</b>	<b>75 268</b>	<b>34 977</b>	<b>22 018</b>	<b>-</b>	<b>37 795</b>	<b>170 058</b>
<b>Чистый разрыв</b>	<b>4 134</b>	<b>143 809</b>	<b>47 575</b>	<b>9 086</b>	<b>(29 007)</b>	<b>175 777</b>
<b>Совокупный разрыв</b>	<b>4 134</b>	<b>147 943</b>	<b>195 518</b>	<b>204 604</b>	<b>175 777</b>	

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом контрактных сроков погашения активов и обязательств на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	23 821	-	-	-	-	23 821
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	3 384	3 384
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Средства в других банках	-	-	-	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	141 107	100 999	86 681	0	0	328 787
Инвестиции в ассоциируемые организации	-	-	-	-	-	-
Основные средства	-	-	-	-	3 152	3 152
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	1 982	1 982
Прочие активы	-	1 042	-	-	-	1 042
<b>Итого Активов:</b>	<b>164 928</b>	<b>102 041</b>	<b>86 681</b>	<b>0</b>	<b>8 518</b>	<b>362 168</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	9 400	-	-	-	-	9 400
Средства клиентов	90 202	5 631	-	-	-	95 833
Выпущенные долговые ценные бумаги	38 230	57 215	27 921	16 563	-	139 929
Прочие обязательства	4 517	-	-	-	-	4 517
Налоговые обязательства	3 226	-	-	-	-	3 226
<b>Итого обязательств:</b>	<b>145 575</b>	<b>62 846</b>	<b>27 921</b>	<b>16 563</b>	<b>-</b>	<b>252 905</b>
<b>Чистый разрыв</b>	<b>19 353</b>	<b>39 195</b>	<b>58 760</b>	<b>(16 563)</b>	<b>8 518</b>	<b>109 263</b>
<b>Совокупный разрыв</b>	<b>19 353</b>	<b>58 548</b>	<b>117 308</b>	<b>100 745</b>	<b>109 263</b>	

По мнению руководства, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим может одновременно повысить риск понесения убытков. В случае возникновения конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью текущих операций, совершаемых Банком, Подразделение, управляющее ликвидностью, обязано предпринять действия для решения этого конфликта (в том числе путем реализации мероприятий по восстановлению ликвидности). В случае невозможности разрешения этого конфликта, решение принимается в пользу сохранения ликвидности.

Для оценки качества активов и степени влияния активов и пассивов на состояние ликвидности Банка, Подразделение, управляющее ликвидностью, обеспечивает ведение отчета с расшифровкой активов и пассивов по срокам размещения/востребования и привлечения/погашения по форме, установленной Положением по управлению

ликвидностью в Банке, и корректирует его содержание в соответствии с текущей ситуацией не реже одного раза в неделю.

Для анализа состояния текущей и долгосрочной ликвидности Подразделение, управляющее ликвидностью, использует методику анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств.

### *Географический риск*

Данные географического анализа позволяют сделать вывод о концентрации активов и обязательств Банка по страновым характеристикам.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	23 394	-	23 394
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 922	-	4 922
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-
Средства в других банках	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	311 037	-	311 037
Инвестиции в ассоциируемые организации	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	3 635	-	3 635
Текущие требования по налогу на прибыль	231	-	231
Прочие активы	2 616	-	2 616
<b>Итого Активов:</b>	<b>345 835</b>	<b>-</b>	<b>345 835</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	-	-	-
Средства клиентов	88 326	-	88 326
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 937	-	43 937
Прочие обязательства	37 235	-	37 235
Налоговые обязательства	560	-	560
<b>Итого обязательств:</b>	<b>170 058</b>	<b>-</b>	<b>170 058</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>175 777</b>	<b>-</b>	<b>175 777</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>393 370</b>		<b>393 370</b>
<b>Внебалансовая чистая условная позиция</b>			

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	23 821	-	23 821
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3 384	-	3 384
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-
Средства в других банках	-	-	-
Кредиты и дебиторская задолженность	328 787	-	328 787
Инвестиции в ассоциируемые организации	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	3 152	-	3 152
Текущие требования по налогу на прибыль	1 982	-	1 982
Прочие активы	1 042	-	1 042
<b>Итого Активов:</b>	<b>362 168</b>	<b>-</b>	<b>362 168</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	-	-	-
Средства клиентов	95 823	10	95 833
Выпущенные долговые ценные бумаги	139 929	-	139 929
Прочие обязательства	4 510	7	4 517
Налоговые обязательства	3 226	-	3 226
<b>Итого обязательств:</b>	<b>252 888</b>	<b>17</b>	<b>252 905</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>109 280</b>	<b>(17)</b>	<b>109 263</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>523</b>		<b>523</b>
<b>Внебалансовая чистая условная позиция</b>			

Активы и обязательства Банка классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

## 22. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

### *Судебные разбирательства*

В ходе текущей деятельности в отношении Банка судебных исков не было и, соответственно, Банк не формировал в финансовой отчетности резерв под такого рода разбирательства.

### *Налоговое законодательство*

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 01.01.99г., предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница

между аналогичными рыночными операциями превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

### **Обязательства кредитного характера**

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка от имени клиентов произвести выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов под определенную ставку в течение определенного периода отражаются как производные финансовые инструменты, за исключением случаев, когда их сроки не выходят за рамки стандартных условий выдачи кредитов. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2011	2010
Неиспользованные лимиты по выдаче кредитов в виде «овердрафта» и «под лимит задолженности»	-	523
Гарантии выданные	393 370	1 586
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(3 934)	(5)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>389 437</b>	<b>2 104</b>

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные.

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

### **Текущие производные финансовые инструменты**

Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных условий контрактов.

Контрактные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но необязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков,

которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, потенциальная выгода или невыгода условий по ним и, следовательно, их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Чистая внебалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года равна нулю.

### **23. Обязательства по операционной аренде**

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банком заключены договора аренды помещений на сумму 11 000 тыс. руб. (2011 год: аренды помещений на сумму 11 000 тыс. руб.). Подобные договора, как правило, заключаются на первоначальный срок до одного года с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер платежей по операционной аренде, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции.

За 2011 год платежи по операционной аренде, отраженные в отчете о прибылях и убытках, составили сумму 8 854 тыс. руб., (2010г.: 8 854 тыс. руб.).

### **24. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цены финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что Российской Федерации присвоены рейтинги инвестиционного уровня, экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

***Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.*** Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, включая ценные бумаги, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо», и производные финансовые инструменты учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.**

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 7 и 8 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 11, 12, 13, 14 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, вкладов физических лиц, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг, прочих заемных средств и субординированного займа, соответственно.

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

<b>Справедливая стоимость финансовых инструментов</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>		
<i>Денежные средства и их эквиваленты:</i>	-	-
Наличные средства	21 984	22 192
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	2 059	1 106
Корреспондентские счета в банках	51	523
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 922	3 384
Текущие кредиты и депозиты в других банках	-	-
<i>Кредиты клиентам за вычетом резерва под обесценение</i>	-	-
Коммерческое кредитование юридических лиц	296 360	328 734
Потребительское кредитование физических лиц	14 677	53
Жилищное кредитование физических лиц	-	-
<i>Прочие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</i>	-	-
Средства на бирже	-	1
<b>Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости</b>	-	-
Корпоративные облигации	-	-
Векселя кредитных организаций	-	-
	-	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>340 053</b>	<b>355 993</b>



**Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости**

Средства других банков	-	9 400
Средства клиентов	88 326	95 833
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 937	139 929
Прочие финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	-	-
Задолженность перед сотрудниками	38	1
Прочие	-	-
Задолженность по налогам (имущественный, транспортный, прибыль)	-	-
	-	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>132 301</b>	<b>245 163</b>

## 25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

*Операции с Советом Директоров и Руководством.*

Остатки по операциям с Директорами и Руководством Банка по состоянию на 31 декабря 2011 и 1 2010 годов составляли:

	<b>2011</b>	Средняя эффективная процентная ставка	<b>2010</b>	Средняя эффективная процентная ставка
<b>Активы</b>				
Кредиты, выданные Совету Директоров и Руководству Банка	0	0	160	19
<b>Обязательства</b>				
Текущие счета и депозиты Совета Директоров и Руководства Банка	0	0	0	0
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>				
Выданные гарантии	0	0	0	0
Неиспользованные кредитные линии	0	0	0	0

В 2011 году Банком:

- открыта кредитная линия своему акционеру – ООО «Тансал» в сумме 55 597 тыс. руб. под эффективную ставку 17%;
- получен субординированный кредит от своего акционера – ООО «Конмэкс» на сумму 65 000 тыс. руб. с процентной ставкой 5,5% годовых; процентные выплаты в 2011 году по субординированному кредиту составили 509 тыс. руб.

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках и полученные от операций с членами Совета Директоров и Руководством Банка, следующие:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Выплаты	0	0
Проценты полученные	0	0

*Операции с акционерами.*

Остатки по операциям с акционерами Банка представлены следующим образом:

	<b>2011</b>	процентная ставка	<b>2010</b>	процентная ставка
<b>Активы</b>				
Средства банков на счетах НОСТРО	0	-	0	-
<b>Обязательства</b>				
Текущие счета и депозиты клиентов	0	-	0	-
Средства других банков на счетах "ЛОРО"	0	-	0	-
Привлеченные МБК	0	-	0	-

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, и полученные от операций с акционерами Банка, следующие:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Процентный расход	0	0
Процентный доход	0	0

## 26. Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется (на ежегодной основе).

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице далее представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

<b>Капитал по РПБУ (Положение 215-П)</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Основной капитал	139 262	136 361
Дополнительный капитал	65 070	1 695
Суммы, вычитаемые из капитала	-	-
<b>Итого, нормативного капитала</b>	<b>204 332</b>	<b>138 142</b>

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым "Базель I".

Далее представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<b>Капитал по Базельскому соглашению</b>		
<b>1988 года</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Капитал 1-го уровня</i>	<i>110 777</i>	<i>109 263</i>
- Уставный капитал	147 936	147 936
- Фонд накопленных курсовых разниц		
- Нераспределенная прибыль	(37 159)	(38 673)
<i>Капитал 2-го уровня</i>		-
- Фонд переоценки		-
- Субординированный кредит (депозит)	65 000	-
<b>Итого, нормативного капитала</b>	<b>175 777</b>	<b>109 263</b>

В течение 2011 и 2010 годов Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

## 27. События после отчетной даты

События, произошедшие после отчетной даты, не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

Председатель Правления  
ОАО АКБ «Русский Финансовый Альянс»

И.Е.Сидорова

Главный бухгалтер

Т.Г.Кремнева

М.П.