

**Открытое акционерное общество
Национальный банк “ТРАСТ”**

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

С заключением независимых аудиторов

Аудиторское заключение.....	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли.....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Организационная структура и деятельность.....	8
2. Условия осуществления хозяйственной деятельности	8
3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....	8
4. Основные положения учетной политики	9
5. Процентные доходы и процентные расходы.....	21
6. Комиссионные доходы и комиссионные расходы.....	21
7. Расходы на персонал	22
8. Прочие общехозяйственные и административные расходы.....	22
9. Налог на прибыль	22
10. Денежные и приравненные к ним средства.....	25
11. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	26
12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	28
13. Кредиты и авансы, выданные банкам	29
14. Кредиты, выданные клиентам	29
15. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения.....	37
16. Инвестиционная собственность	37
17. Основные средства и нематериальные активы	38
18. Счета и депозиты банков	39
19. Текущие счета и депозиты клиентов	40
20. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	40
21. Субординированные займы	41
22. Акционерный капитал.....	41
23. Управление рисками.....	42
24. Управление капиталом.....	52
25. Забалансовые и условные обязательства.....	53
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	54
27. Операции со связанными сторонами	57
28. Дочерние компании.....	58
29. События после отчетной даты.....	58



Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров Открытого акционерного общества Национальный банк «ТРАСТ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества Национальный банк «ТРАСТ» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

ZAO KPMG

ЗАО «КПМГ»
28 июня 2012 года


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ

	Примечания	2011 год	2010 год
Процентные доходы	5	27 654	17 384
Процентные расходы	5	(12 413)	(11 250)
Чистый процентный доход		15 241	6 134
Комиссионные доходы	6	3 548	2 056
Комиссионные расходы	6	(1 478)	(765)
Чистый комиссионный доход		2 070	1 291
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		418	442
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		43	335
(Убыток) прибыль от инвестиционной собственности	16	(231)	31
Доход от продажи кредитов	14	126	-
(Убыток) от предоставления кредитов по ставкам ниже рыночных, за минусом дохода от досрочного погашения		(63)	154
Прочие операционные доходы		37	64
Операционные доходы		17 641	8 451
Резерв под обесценение	14	(8 623)	(2 635)
Расходы на персонал	7	(4 335)	(4 140)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	8	(4 133)	(3 341)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		550	(1 665)
(Расход) возврат по налогу на прибыль	9	(288)	217
Прибыль (убыток) за период		262	(1 448)
Прочая совокупная прибыль за вычетом налога на прибыль:			
Переоценка земли и зданий	17	87	67
Прочая совокупная прибыль за период за вычетом налога на прибыль		87	67
Итого совокупной прибыли (убытка) за период		349	(1 381)

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена Правлением 28 июня 2012 года.



Н.В. Фетисов
Президент Банка



Е.В. Кривошеева
Главный Финансовый Директор

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечания	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы			
Денежные и приравненные к ним средства	10	21 511	17 737
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- находящиеся в собственности Группы	11	11 683	4 806
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	11	15 001	30 305
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	990	990
Кредиты и авансы, выданные банкам	13	2 475	1 484
Кредиты, выданные клиентам	14	118 368	101 889
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15	1 000	1 102
Инвестиционная собственность	16	1 123	528
Основные средства и нематериальные активы	17	5 120	4 779
Требования по налогу на прибыль	9	1 649	1 600
Прочие активы		1 630	1 771
Итого активов		180 550	166 991
Обязательства			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	457	454
Счета и депозиты банков	18	14 872	28 460
Текущие счета и депозиты клиентов	19	144 079	119 592
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1 931	1 293
Субординированные займы	21	7 550	5 461
Прочие обязательства		942	1 361
Итого обязательств		169 831	156 621
Собственные средства			
Акционерный капитал	22	3 370	3 370
Добавочный оплаченный капитал		10 437	10 437
Положительная переоценка земли и зданий		1 166	1 105
Накопленные убытки		(4 254)	(4 542)
Итого собственных средств		10 719	10 370
Итого обязательств и собственных средств		180 550	166 991

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечания	2011 год	2010 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы		25 137	16 002
Процентные расходы		(11 775)	(10 685)
Комиссионные доходы		3 540	1 848
Комиссионные расходы		(1 169)	(657)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		713	2 176
Поступления от сдачи в аренду инвестиционной собственности		46	14
Чистые поступления (выплаты) по операциям с иностранной валютой		147	(274)
Расходы на персонал		(4 510)	(3 969)
Возмещение убытков по судебным разбирательствам		-	1 822
Оплата требований по судебным разбирательствам		-	(946)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(3 904)	(2 757)
Прочие доходы		163	46
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		8 153	9 628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	(599)
Кредиты и авансы, выданные банкам		(848)	(378)
Кредиты, выданные клиентам		(21 505)	(47 276)
Прочие активы		221	(389)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			-
Счета и депозиты банков		(13 593)	(10 881)
Текущие счета и депозиты клиентов		22 099	48 617
Выпущенные долговые ценные бумаги		542	258
Прочие обязательства		(251)	235
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		3 206	1 835
Налог на прибыль уплаченный		(355)	(434)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		2 851	1 401
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		110	76
Приобретения основных средств и нематериальных активов	17	(800)	(684)
Продажи основных средств и нематериальных активов		150	78
Приобретение инвестиционной собственности	16	(872)	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(1 412)	(530)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение субординированных займов		1 883	-
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		-	(2 046)
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности		1 883	(2 046)
Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств		3 322	(1 175)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		452	113
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода		17 737	18 799
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода	10	21 511	17 737

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

	Акционерный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Положительная переоценка земли и зданий	Накопленные убытки	Итого
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 370	10 437	1 062	(3 118)	11 751
Итого совокупного убытка					
Убыток за период	-	-	-	(1 448)	(1 448)
Прочая совокупная прибыль					
Положительная переоценка земли и зданий за вычетом отложенного налога в размере 17 млн. рублей	-	-	67	-	67
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	67	-	67
Итого совокупного убытка за период	-	-	67	(1 448)	(1 381)
Амортизация резерва по переоценке земли и зданий за вычетом отложенного налога в размере 6 млн. рублей	-	-	(24)	24	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 370	10 437	1 105	(4 542)	10 370
Итого совокупного убытка					
Прибыль за период	-	-	-	262	262
Прочая совокупная прибыль					
Положительная переоценка земли и зданий за вычетом отложенного налога в размере 22 млн. рублей	-	-	87	-	87
Итого прочей совокупной прибыли	-	-	87	-	87
Итого совокупной прибыли за период	-	-	87	262	349
Амортизация резерва по переоценке земли и зданий за вычетом отложенного налога в размере 7 млн. рублей	-	-	(26)	26	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	3 370	10 437	1 166	(4 254)	10 719

1. Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность НБ “ТРАСТ” (ОАО) (далее – “Банк”) и его дочерних компаний. Банк и его дочерние компании далее совместно именуются “Группа”.

НБ “ТРАСТ” (ОАО) является материнской компанией Группы. Банк был создан в соответствии с законодательством Российской Федерации 27 ноября 1995 года как закрытое акционерное общество под названием Банк “МЕНАТЕП СПб”. 18 декабря 2000 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. В марте 2005 года Банк был переименован в НБ “ТРАСТ” (ОАО). Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной банковской лицензии № 3279, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”) 20 октября 2006 года, и лицензии на осуществление операций с драгоценными металлами, выданной ЦБ РФ 20 октября 2006 года. Банк также имеет лицензию на осуществление операций с ценными бумагами, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам (далее – “ФСФР”) 27 ноября 2000 года, и лицензию на осуществление депозитарных операций, выданную ФСФР 7 декабря 2000 года. В декабре 2004 года Банк был принят в государственную систему страхования вкладов. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов клиентов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание в Российской Федерации и за рубежом, осуществление операций с иностранной валютой, брокерские услуги, проведение торговых операций с ценными бумагами и оказание прочих банковских услуг юридическим и физическим лицам.

Зарегистрированный юридический адрес Банка: 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 5, строение 1.

По состоянию на 31 декабря 2011 года сеть Банка насчитывает 273 банковских офисов в 166 городах в 65 регионах Российской Федерации.

Материнской компанией Банка является TIB Holding Limited (далее – “материнская компания”), которая, в свою очередь, контролируется тремя физическими лицами, имеющими возможность определять деятельность Банка по своему усмотрению и для своей выгоды. Указанными физическими лицами являются Юров И.С., Беляев С.Л. и Фетисов Н.В.

По состоянию на 31 декабря 2011 года международный инвестиционный банк Merrill Lynch владел 8,39% акций Группы.

Прочие неконтролирующие акционеры контролируют 6,96% акций Группы.

Перечень дочерних компаний Банка приведен в Примечании 28.

2. Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Общие принципы

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – “МСФО”).

Принципы оценки финансовых показателей

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам или амортизированной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, учитываемых по фактическим затратам), и инвестиционной собственности, отраженных по справедливой стоимости, а также земли и зданий, переоцениваемых на периодической основе.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Группы в качестве функциональной валюты, т.к. российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данные в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности представлены в миллионах российских рублей (далее – “млн. рублей”), если не указано иное.

Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части обесценения кредитов - Примечание 14;
- в части переоценки зданий - Примечание 17;
- в части справедливой стоимости инвестиционной собственности – Примечание 16.

4. Основные положения учетной политики

Далее изложены основные положения учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика применялась последовательно, за исключением изменений, описанных в разделе «Изменения в учетной политике и представлении данных» далее в этом Примечании.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Компании специального назначения

Компании специального назначения (далее – “КСН”) представляют собой компании, созданные Группой для осуществления операций заимствования. Прямое или опосредованное участие Группы в капитале компаний специального назначения отсутствует. Компании специального назначения контролируются Группой на условиях, налагающих строгие ограничения на полномочия их руководства принимать решения в отношении деятельности компаний. Группа имеет право на получение значительной части прибыли, возникающей в результате деятельности компаний, а также принимает на себя большинство рисков, связанных с операциями, проводимыми компаниями.

Управление фондами

Группа управляет активами паевых фондов и прочих инвестиционных компаний в интересах инвесторов. Финансовая отчетность данных компаний не включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением случаев, когда Группа контролирует такую компанию.

Приобретение и продажа долей неконтролирующих акционеров

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе собственных средств и причитаются собственникам материнской компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Гудвил (“деловая репутация”)

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Для целей оценки обесценения гудвил относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения. В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается балансовая стоимость гудвила в части, относящейся к проданной компании.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действующим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования денежных потоков, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года официальный курс ЦБ РФ составлял 32,1961 рублей и 30,4769 рублей за 1 доллар США соответственно.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала считаться страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, начиная с указанной даты, данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. Балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Группы по состоянию на 31 января 2002 года с учетом изменения цен вследствие инфляции представляет собой балансовую стоимость по состоянию на 1 января 2003 года и является основой для их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Денежные и приравненные к ним средства

Группа рассматривает наличные денежные средства, счета типа “Ностро” в ЦБ РФ, в прочих банках и краткосрочные депозиты в прочих банках, первоначальный срок размещения которых не превышает 90 дней, как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Финансовые инструменты**Классификация финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); или
- являются в момент первоначального признания определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа относит финансовые активы и обязательства к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе

- справедливой стоимости;
- подход полностью или существенно устраняет несоответствия в бухгалтерском учете, которые иначе существовали бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, существенно изменяющий денежные потоки, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли и имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными, с фиксированными или определенными платежами и не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период,
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя денежные и приравненные к ним средства, кредиты и авансы, выданные банкам, кредиты, выданные клиентам, и прочую дебиторскую задолженность, включенную в статью "Прочие активы".

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными, с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи, или которые не были классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если в момент первоначального признания финансовый актив отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, увеличенной в случае его отражения в консолидированной финансовой отчетности не по справедливой стоимости через прибыль или убыток на сумму затрат по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском данного финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, оцениваемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, оцениваемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и

- отражаемых по фактическим затратам инвестиций в долевыми инструментами, по которым отсутствуют рыночные котировки и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена.

Все обязательства, отличные от финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих в случае, когда передача финансового актива, отражаемого по справедливой стоимости, не удовлетворяет критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Премии и дисконты, в том числе первоначальные затраты по сделке, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием эффективной процентной ставки по инструменту.

Финансовые активы или обязательства полученные/выданные по ставкам отличным от рыночных

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным процентным ставкам по аналогичным инструментам. Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменян (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при определении цены, а также соответствуют принятым в экономике подходам к определению цены финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокомпенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компаний, входящих в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для определения цены при совершении сделки.

Прибыли и убытки при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыли или убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”, отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки “обратного РЕПО”), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”, отражаются в составе кредитов и авансов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “обратного РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, срочные и фьючерсные сделки, сделки “spot” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (далее - “основной договор”). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде только в тех случаях, когда существуют юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет путем зачета встречных требований и обязательств, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовая гарантия – это договор, в соответствии с условиями которого Группа обязуется возместить убытки держателю гарантии, которые могут возникнуть при невыполнении определенным дебитором своих обязательств в соответствии с условиями долгового инструмента.

Обязательства по финансовым гарантиям первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих затрат по сделкам. В дальнейшем данные обязательства отражаются в сумме наибольшей из двух величин: величины первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и величины резерва под потери по данной гарантии. Резервы под потери по финансовым гарантиям признаются в момент, когда возникает вероятность возникновения потерь, которые можно достоверно оценить. Обязательства по финансовым гарантиям отражаются в составе прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательств по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащие к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательств по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательств по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

Основные средства***Собственные основные средства***

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам или фактическим затратам, пересчитанным с учетом изменения цен вследствие инфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением земли и зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано ниже.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Арендованные основные средства

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе не переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как операционный лизинг. Объекты основных средств, находящиеся в операционном лизинге, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, а платежи по договорам операционного лизинга относятся на операционные расходы в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды (лизинга).

Переоценка

Земля и здания, принадлежащие Группе, подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости земли и зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости земли и зданий отражается в составе прочей совокупной прибыли в составе собственных средств, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости земли и зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого в составе прочей совокупной прибыли в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе собственных средств.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования представлены ниже:

	количество лет
Здания	50
Мебель и оборудование	5-7

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация по нематериальным активам начисляется линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов представлены ниже:

	количество лет
Программное обеспечение и лицензии	1-10

По нематериальным активам, находящимся в стадии разработки, амортизация не начисляется. Начисление амортизации начинается после того, как соответствующие активы введены в эксплуатацию.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административных целей. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из денежных и приравненных к ним средств, кредитов и авансов, выданных банкам, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, кредитов, выданных клиентам, и прочей дебиторской задолженности, включенной в статью “Прочие активы” (далее - “кредиты и дебиторская задолженность”). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного

обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие денежные потоки по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью достоверности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по каждому кредиту или дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно по каждому или в целом по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, как являющимся, так и не являющимся существенными по отдельности, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Коллективный резерв под обесценение оценивается исходя из исторического опыта получения убытков по каждой группе с аналогичными характеристиками кредитного риска, кредитных рейтингов, присвоенных заемщикам, и отражает текущие экономические условия, в которых заемщики осуществляют свою хозяйственную деятельность. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, и по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

Если существуют объективные признаки обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью финансового актива и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и от реализации обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Денежные потоки в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых денежных потоков.

В некоторых случаях имеющаяся информация, необходимая для оценки величины убытка от обесценения по кредиту, не является полной либо перестает полностью отражать текущую ситуацию. Это может произойти в случае, когда у заемщика имеются финансовые затруднения, а доступная историческая информация в отношении аналогичных заемщиков ограничена. В таких случаях Группа использует свой опыт и суждение для оценки величины убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности признаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Группы определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав прочих активов, которые отражаются не по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или иное обоснованное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Акционерный капитал и дивиденды

Акционерный капитал отражается в консолидированной финансовой отчетности по пересчитанной стоимости с учетом влияния инфляции. Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления. Дивиденды, объявленные в период после отчетной даты, рассматриваются как события после отчетной даты и раскрываются в консолидированной финансовой отчетности соответственно.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Банком или его дочерними компаниями собственных акций стоимость выкупа, включая затраты непосредственно связанные со сделкой, уменьшает собственные средства и отражается как выкупленные акции до момента их аннулирования или последующей перепродажи. В случае их последующей перепродажи или перевыпуска полученная сумма включается в состав собственных средств.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, относящиеся к гудвилу, не уменьшающему размер налогооблагаемой базы; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или

погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требование по отложенному налогу отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования временных разниц, убытков прошлых лет и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Требования и обязательства по отложенным налогам взаимоисключаются только на уровне отдельных компаний Группы.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки по соответствующему активу/обязательству или применимой плавающей процентной ставки.

Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включает в себя прибыли или убытки, возникающие при продаже или изменениях справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии и прочие доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов от вложений в другие компании, которые не находятся под контролем Группы или на деятельность которых Группа не оказывает существенного влияния, отражается на дату объявления дивидендов.

Отчисления Группы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования в отношении своих работников относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в состав расходов на персонал в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если возникновение возможности оттока ресурсов, необходимых для исполнения обязательства, не является вероятным, и сумма обязательства не может быть достоверно оценена. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Операционные сегменты

Группа не раскрывает информацию об операционных сегментах, потому что ее долговые и долевые инструменты не торгуются на открытом рынке, размещения каких-либо инструментов на открытых рынках Группой не проводится.

Изменения в учетной политике и представлении данных

Начиная с 1 января 2011 года, Группа изменила учетную политику в следующих областях:

Группа ретроспективно применяет измененную версию стандарта МСФО (IAS) 24 *“Раскрытие информации о связанных сторонах”* (в редакции 2009 года). Указанные изменения не оказали существенного влияния на раскрытие Группой информации о связанных сторонах;

Группа ретроспективно применяет ряд поправок к МСФО (IFRS) 7 *“Финансовые инструменты: раскрытие информации”*, выпущенные в рамках «Усовершенствований к МСФО 2010». Указанные поправки в основном относятся к раскрытию информации об обеспечении и других средствах улучшения кредитоспособности, а также активах, условия по которым были изменены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IAS) 27 *“Отдельная финансовая отчетность”* (в редакции 2011 года) вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В пересмотренном стандарте сохранены действующие требования МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) к ведению бухгалтерского учета и раскрытию информации в отношении отдельной финансовой отчетности с рядом уточнений. Требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности включены в состав МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года). Разрешается досрочное применение МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IAS) 28 *“Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия”* (в редакции 2011 года) объединяет требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31, которые были сохранены, но не включены в состав МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года) разрешается при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 9 *“Финансовые инструменты”* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 *“Финансовые инструменты: признание и оценка”*. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 10 *“Консолидированная финансовая отчетность”* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 *“Консолидированная и отдельная финансовая отчетность”* и ПКР (SIC) 12 *“Консолидация предприятия специального назначения”*. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 11 *“Соглашения о совместной деятельности”* подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 *«Участие в совместной деятельности»*. Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО (IFRS) 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом, все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО (IFRS) 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 12 *“Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях”* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия, в общем, определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 13 *“Оценка справедливой стоимости”* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 *“Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли”*. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- Поправка к МСФО (IAS) 12 *“Налоги на прибыль – отложенный налог: восстановление базисных активов”*. Поправка вводит в действующие принципы исключение в отношении оценки требований и обязательств по отложенному налогу, связанных с инвестиционной собственностью, оценка которой осуществляется с использованием модели оценки по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 40 *“Инвестиционная собственность”*. Исключение также применяется в отношении инвестиционной собственности, приобретенной в результате сделки по объединению бизнеса, которая отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 *“Объединение бизнеса”*, при условии, что компания-приобретатель впоследствии будет оценивать активы с использованием модели оценки по справедливой стоимости. В подобных обстоятельствах оценка обязательств по отложенному налогу и требований по отложенному налогу должна отражать опровержимое предположение о том, что балансовая стоимость базисного актива будет полностью восстановлена путем его продажи, за исключением случаев, когда актив является амортизируемым либо предполагается его практически полное использование в рамках бизнес-модели. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 *“Раскрытие информации – передача финансовых активов”* вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче финансовых активов в случаях, когда не происходит полного прекращения признания активов или когда происходит полное прекращение признания активов, но сохраняется продолжающееся участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понять природу рисков и выгод, связанных с указанными активами. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

5. Процентные доходы и процентные расходы

	2011 год	2010 год
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	25 241	13 231
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 231	3 882
Кредиты и авансы, выданные банкам	102	179
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	80	92
Итого процентных доходов	27 654	17 384
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	10 852	9 173
Счета и депозиты банков	722	1 264
Субординированные займы	647	656
Выпущенные долговые ценные бумаги	192	157
Итого процентных расходов	12 413	11 250
Чистый процентный доход	15 241	6 134

6. Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2011 год	2010 год
Комиссионные доходы		
Агентские операции	1 921	915
Расчетные операции	1 115	553
Штрафы за просроченные платежи по кредитам	369	439
Прочие	143	149
Итого комиссионных доходов	3 548	2 056
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	401	258
Государственная система страхования вкладов	383	263
Агентские операции	279	50
Претензии клиентов	189	9
Финансовые, консультационные и юридические услуги	150	133
Прочие	76	52
Итого комиссионных расходов	1 478	756
Чистый комиссионный доход	2 070	1 291

7. Расходы на персонал

	2011 год	2010 год
Вознаграждения сотрудников	3 536	3 588
Налоги и отчисления по заработной плате	799	552

Итого расходов на персонал	4 335	4 140
-----------------------------------	--------------	--------------

8. Прочие общехозяйственные и административные расходы

	2011 год	2010 год
Арендная плата	1 010	940
Реклама и маркетинг	775	608
Налоги, отличные от налога на прибыль	565	462
Амортизация и износ	409	380
Информационные технологии	318	247
Связь	233	168
Охрана	162	136
Профессиональные услуги	158	89
Коммунальные услуги	122	69
Прочие	381	242

Итого прочих общехозяйственных и административных расходов	4 133	3 341
---	--------------	--------------

9. Налог на прибыль

	2011 год	2010 год
Расход по текущему налогу на прибыль	263	435
Расход (возврат) по отложенному налогу на прибыль	25	(652)

Итого расхода (возврата) по налогу на прибыль	288	(217)
--	------------	--------------

Юридические лица, зарегистрированные на территории Российской Федерации, обязаны самостоятельно составлять и предоставлять в налоговые органы налоговую отчетность. В 2011 году для банков ставка по налогу на прибыль составляла 20% (2010 год: 20%), за исключением ставки по налогу на процентные доходы по государственным ценным бумагам и на доходы, полученные в форме дивидендов. Ставка по налогу на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляет 15%. Ставка по налогу на доходы, полученные в форме дивидендов, составляет 9%. Ставки по налогу на прибыль консолидируемых дочерних компаний Группы варьируются от 10% до 20% в зависимости от юрисдикций, в которых дочерние компании находятся.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от ставки по налогу на прибыль, установленной российским законодательством. Ниже приведена выверка фактического налога на прибыль и теоретического налога на прибыль, рассчитанного в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, установленной законодательством Российской Федерации.

	2011 год	2010 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	550	(1 665)
Ставка по налогу на прибыль, установленная российским законодательством	20%	20%
Теоретический расход (возврат) по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии со ставкой по налогу на прибыль, установленной российским законодательством	110	(333)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, за вычетом доходов, не облагаемых налогом	231	149
Эффект от налогообложения в других юрисдикциях	33	29
Доход от государственных ценных бумаг, облагаемый по ставке 15%	(85)	(121)
Внутригрупповые дивиденды	-	57
Прочие постоянные разницы	(1)	2
Итого расхода (возврата) по налогу на прибыль	288	(217)

Требования по отложенному налогу на прибыль представляют собой суммы налога на прибыль, подлежащие получению в будущие периоды в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу. Обязательства по отложенному налогу на прибыль представляют собой суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущие периоды в отношении временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу. Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Требования по отложенному налогу на прибыль были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы требовать указанных льгот в будущих периодах.

Руководство подготовило бюджет, в соответствии с которым Банк планирует получить прибыль в размере, достаточном для реализации требования по отложенному налогу, в течение следующих трех лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Движение временных разниц за 2011 год представлено ниже.

	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Переоценка инвестиционной собственности по справедливой стоимости	(60)	(2)	-	(62)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	1 467	(124)	-	1 343
Переоценка земли и зданий	(277)	9	(22)	(290)
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	(54)	(165)	-	(219)
Основные средства и нематериальные активы	(82)	(35)	-	(117)
Начисленные доходы/расходы	(79)	(97)	-	(176)
Резерв под обесценение	451	440	-	891
Прочие	117	(51)	-	66
Чистые (обязательства) требования по отложенному налогу на прибыль	1 483	(25)	(22)	1 436

Движение временных разниц за 2010 год представлено ниже.

	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Переоценка инвестиционной собственности по справедливой стоимости	(57)	(3)	-	(60)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	1 362	105	-	1 467
Переоценка земли и зданий	(266)	6	(17)	(277)
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	(268)	214	-	(54)
Основные средства и нематериальные активы	(74)	(8)	-	(82)
Начисленные доходы/расходы	(123)	44	-	(79)
Резерв под обесценение	241	210	-	451
Прочие	33	84	-	117
Чистые (обязательства) требования по отложенному налогу на прибыль	848	652	(17)	1483

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом.

	2011 год			2010 год		
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Переоценка земли и зданий	109	(22)	87	84	(17)	67

Требования по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Требования по текущему налогу на прибыль	213	117
Требования по отложенному налогу на прибыль	1 436	1 483
Итого требований по налогу на прибыль	1 649	1 600

10. Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Наличные денежные средства	3 755	4 182
Корреспондентские счета типа “Ностро” в ЦБ РФ	10 057	5 140
Корреспондентские счета в клиринговых центрах и на фондовых биржах	2 000	2 218
Корреспондентские счета типа “Ностро” в других банках:		
Банки стран, входящих в ОЭСР	4 918	814
30 крупнейших российских банков	684	169
Прочие банки	97	92
Итого корреспондентских счетов типа “Ностро” в других банках	5 699	1 075
Краткосрочные депозиты в других банках:		
Банки стран, входящих в ОЭСР	-	5 117
Прочие банки	-	5
Итого краткосрочных депозитов в других банках	-	5 122
Итого денежных и приравненных к ним средств	21 511	17 737

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группы имеет один банк (31 декабря 2010 года: один банк) остатки на “Ностро” счетах и краткосрочных депозитах у которого превышали 10,0% от величины собственных средств. Совокупный объем остатков в указанных банках составляет 3 419 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 5 116 млн. рублей).

11. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ		
<u>Находящиеся в собственности Группы</u>		
<i>Ценные бумаги, предназначенные для торговли</i>		
Облигации Правительства Российской Федерации:		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 695	907
Еврооблигации Российской Федерации	5 550	-
Итого облигаций Правительства Российской Федерации	9 245	907
Корпоративные облигации:		
60 крупнейших российских компаний	-	3 057
Прочие	9	181
Итого корпоративных облигаций	9	3 238
Долевые ценные бумаги, обращающиеся на рынке:		
30 крупнейших российских банков	8	9
60 крупнейших российских компаний	1 465	105
Прочие	2	14
Итого долевых ценных бумаг, обращающихся на рынке	1 475	128
Итого ценных бумаг, предназначенных для торговли	10 729	4 273
Производные финансовые инструменты		
Сделки с иностранной валютой	255	96
Сделки с ценными бумагами	576	-
Валютные СВОПы	123	437
Итого производных финансовых инструментов	954	533
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, находящихся в собственности Группы	11 683	4 806
<u>Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"</u>		
<i>Ценные бумаги, предназначенные для торговли</i>		
Облигации Правительства Российской Федерации:		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	15 001	29 176
Итого облигаций Правительства Российской Федерации	15 001	29 176
Корпоративные облигации:		
60 крупнейших российских компаний	-	1 129
Итого корпоративных облигаций	-	1 129
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененных залогом по сделкам "РЕПО"	15 001	30 305
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	26 684	35 111

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Производные финансовые инструменты		
Сделки с иностранной валютой	334	14
Сделки с ценными бумагами	-	3
Валютные СВОПы	123	437
Итого производных финансовых инструментов	457	454
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	457	454

Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) представляют собой выраженные в российских рублях ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации, со сроками погашения в 2014-2017 годах (31 декабря 2010 года: в 2012-2015 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 6,8% до 8,1% годовых (31 декабря 2010 года: от 6,0% до 12,0%).

Еврооблигации РФ представляют собой номинированные в долларах США облигации, выпущенные и гарантированные Министерством Финансов Российской Федерации, и свободно обращающиеся на международных рынках, со сроком погашения в 2030 году. Ставка купона по данным облигациям составляет 7,5% годовых.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты в основном обращаются на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных условиях. Договорная стоимость определенных видов финансовых инструментов может служить основой для их сравнения с финансовыми инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражает будущие денежные потоки или текущую справедливую стоимость финансовых инструментов. Поэтому договорная стоимость таких инструментов не отражает подверженность Группы кредитному или ценовому рискам. 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, связанных с данными инструментами. Таким образом справедливая стоимость производных финансовых инструментов может значительно меняться в зависимости от потенциально выгодных и невыгодных условий.

Сделки с иностранной валютой

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года с указанием средних валютных курсов сделок согласно договорам. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам отражены в составе прибыли или убытка и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

31 декабря 2011 года					
	Условная сумма сделки		Средневзвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Сделки с иностранной валютой:					
Наличные сделки - российские контрагенты					
20 млн. долларов США		635 млн. рублей	31,75	40	-
25 млн. евро		32 млн. долларов США	1,28	-	-
130 млн. евро		5 367 млн. рублей	41,29	50	-
Срочные сделки – иностранные контрагенты					
2 847 млн. рублей		98 млн. долларов США	29,05	-	334
88 млн. долларов США		2 661 млн. рублей	30,24	165	-
Итого сделок с иностранной валютой				255	334

Национальный Банк ТРАСТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2010 года					
	Условная сумма сделки		Средневзвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Сделки с иностранной валютой:					
Наличные сделки - российские контрагенты	4 482 млн. рублей	148 млн. долларов США	30,38	-	14
	40 млн. рублей	1 млн. евро	40,38	-	-
	45 млн. евро	59 млн. долларов США	1,31	14	-
	138 млн. евро	5 512 млн. рублей	39,94	54	-
Срочные сделки – иностранные контрагенты	50 млн. долларов США	1 510 млн. рублей	30,05	28	-
	234 млн. рублей	8 млн. долларов США	30,70	-	-
Итого сделок с иностранной валютой				96	14

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве сделок с иностранной валютой, которые являются активами:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Иностранные компании стран, не входящих в ОЭСР	196	28
Российские фондовые биржи	59	61
Тридцать крупнейших российских банков	-	7
Итого	255	96

Срок исполнения всех перечисленных сделок с производными финансовыми инструментами, кроме сделок СВОП, наступает в течение 3 месяцев с отчетной даты (31 декабря 2010 года: 3 месяцев).

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывалась Группой следующим образом:

- **Срочные сделки с иностранной валютой** – исходя из предполагаемых форвардных курсов рубля к доллару США, действовавших по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.
- **Наличные сделки с иностранной валютой** – исходя из предполагаемых курсов рубля к доллару, рубля к евро по наличным сделкам, действовавших по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Сделки с ценными бумагами представляют собой внебиржевые контракты, устанавливающие условия сделок, исполнение которых произойдет в будущем.

Валютные СВОПы представляют собой внебиржевые договоры, по условиям которых одна сторона обменивает платежи в погашение основной суммы долга и процентов в одной иностранной валюте, рассчитываемые по фиксированной процентной ставке, на платежи в погашение основной суммы долга и процентов в другой иностранной валюте, рассчитываемые по фиксированной процентной ставке.

12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Некотируемые долевые ценные бумаги, отраженные по фактическим затратам	990	990
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	990	990

Отраженные по фактическим затратам инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из некотируемых долевых ценных бумаг компаний строительного и ресторанного бизнеса. Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Кроме того, использование метода дисконтирования денежных потоков дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости в связи с неопределенностью относительно будущих денежных потоков в данной отрасли

13. Кредиты и авансы, выданные банкам

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 856	890
Кредиты и депозиты в других банках	619	594
Итого кредитов и авансов, выданных банкам	2 475	1 484

Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено.

14. Кредиты, выданные клиентам

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты, выданные корпоративным клиентам:		
Кредиты крупным корпоративным клиентам	32 963	34 290
Структурное корпоративное финансирование	9 382	12 837
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса	2 841	9 596
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	45 186	56 723
Кредиты физическим лицам:		
Кредиты наличными	56 879	35 571
Микро-кредиты	14 840	8 089
Кредитные карты	4 332	1 679
Потребительские кредиты	4 072	622
Кредиты на покупку автомобилей	2 443	3 551
Ипотечные кредиты	472	431
Прочие кредиты физическим лицам	285	246
Итого кредитов физическим лицам	83 323	50 189
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	128 509	106 912
Резерв под обесценение	(10 141)	(5 023)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	118 368	101 889

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов за 2011 год и за 2010 год:

	2011 год	2010 год
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	5 023	3 777
Чистое создание резерва под обесценение	8 623	2 635
Списания	(3 582)	(305)
Кредиты, проданные в течение года	-	(1 119)
Платежи, полученные по ранее списанным кредитам	77	35
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	10 141	5 023

В 2011 году Группа продала кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса, общей стоимостью 5 524 млн. рублей за 5 650 млн. рублей. Чистая прибыль от продажи составила 126 млн. рублей, которая была отражена в отчете о совокупной прибыли.

В 2010 году Группа продала просроченные кредиты корпоративным клиентам и физическим лицам за 872 млн. рублей. Общая стоимость проданных кредитов, включая основную сумму долга, начисленные проценты и штрафы составила 1 991 млн. рублей.

Стоимость просроченных кредитов до вычета резерва под обесценение, приведенная в следующих далее таблицах, представляет собой полную стоимость кредитов, даже в случаях, если только части кредитов являются просроченными по условиям договоров. Информация об остатках кредитов (за вычетом резерва под обесценение), являющихся просроченными по условиям договоров, приводится в Примечании 23.

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов выданных корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, оцениваемые индивидуально на предмет обесценения				
Кредиты крупным корпоративным клиентам:				
Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	26 348	(200)	26 148	0,8%
Обесцененные кредиты:				
- Непросроченные	4 652	(2 353)	2 299	50,6%
- Просроченные на срок более 90 дней	1 963	(868)	1 095	44,2%
Итого обесцененных кредитов	6 615	(3 221)	3 394	48,7%
Итого кредитов крупным корпоративным клиентам	32 963	(3 421)	29 542	10,4%
Структурное корпоративное финансирование:				
Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	9 369	(25)	9 344	0,3%
Обесцененные кредиты:				
- Просроченные на срок более 90 дней	13	(13)	-	100,0%
Итого обесцененных кредитов	13	(13)	-	100,0%
Итого структурного корпоративного финансирования	9 382	(38)	9 344	0,4%
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, оцениваемые коллективно на предмет обесценения				
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса:				
- Непросроченные	2 251	(17)	2 234	0,8%
- Просроченные на срок менее 90 дней	54	(6)	48	11,1%
- Просроченные на срок более 90 дней	536	(339)	197	63,3%
Итого кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса	2 841	(362)	2 479	12,7%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	45 186	(3 821)	41 365	8,5%

По состоянию на 31 декабря 2011 года в портфель кредитов корпоративным клиентам включены кредиты в сумме 2 482 млн. рублей, выданные несвязанным оффшорным компаниям под торговлю ценными бумагами. Данные кредиты обеспечены залогом приобретенных ценных бумаг.

Кредиты крупным корпоративным клиентам, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, в основном представлены кредитами, выданными в период с 2009 года по 2011 год компаниям с высокими кредитными рейтингами и, в основном, обеспечены относительно ликвидным залогом.

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов выданных корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, оцениваемые индивидуально на предмет обесценения				
Кредиты крупным корпоративным клиентам:				
Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	29 706	(213)	29 493	0,7%
Обесцененные кредиты:				
- Непросроченные	2 713	(1 388)	1 325	51,2%
- Просроченные на срок более 90 дней	1 871	(590)	1 281	31,5%
Итого обесцененных кредитов	4 584	(1 978)	2 606	43,2%
Итого кредитов крупным корпоративным клиентам	34 290	(2 191)	32 099	6,4%
Структурное корпоративное финансирование				
Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	12 825	(47)	12 778	0,4%
Обесцененные кредиты:				
- Просроченные на срок более 90 дней	12	(11)	1	91,7%
Итого обесцененных кредитов	12	(11)	1	91,7%
Итого структурного корпоративного финансирования	12 837	(58)	12 779	0,5%
Кредиты, выданные корпоративным клиентам, оцениваемые коллективно на предмет обесценения				
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса:				
- Непросроченные	8 789	(40)	8 749	0,5%
- Просроченные на срок менее 90 дней	192	(45)	147	23,5%
- Просроченные на срок более 90 дней	615	(426)	189	69,3%
Итого кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса	9 596	(511)	9 085	5,3%
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	56 723	(2 760)	53 963	4,9%

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, на основании анализа будущих денежных потоков по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков, скорректированного с учетом текущей экономической ситуации, по портфелям кредитов, не имеющих признаков обесценения. При определении величины резерва под обесценение кредитного портфеля, в отношении которого не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, руководство Группы предполагает уровень убытков в размере 0,8% и задержку в получении поступлений от реализации обеспечения от 6 до 24 месяцев.

Изменения в вышеприведенных оценках могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых будущих денежных потоков на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 414 млн. рублей меньше/больше (31 декабря 2010 года: 540 млн. рублей).

В течение 2011 года Группа изменила условия договоров по кредитам, выданным крупным корпоративным клиентам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 1 134 млн. рублей (2010 год: 938 млн. рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Реструктурированные кредиты включены в категорию кредитов без индивидуальных признаков обесценения до тех пор, пока заемщики выполняют условия реструктуризации.

В течение 2011 года Группа не приобрела какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным корпоративным клиентам (2010 год: подобных активов нет).

Национальный Банк ТРАСТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Далее представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных корпоративным клиентам за 2011 год и 2010 год.

	Кредиты крупным корпоративным клиентам	Структурное корпоративное финансирование	Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса	Итого
31 декабря 2009 года	1 920	13	316	2 249
Чистое создание резерва	298	45	230	573
Кредиты, проданные в течение года	(27)	-	(35)	(62)
31 декабря 2010 года	2 191	58	511	2 760
Чистое создание (восстановление) резерва	1 498	(20)	291	1 769
Списанные кредиты	(268)	-	(440)	(708)
31 декабря 2011 года	3 421	38	362	3 821

Стоимость просроченных кредитов до вычета резерва под обесценение, приведенная в следующих далее таблицах, представляет собой полную стоимость кредитов, даже в случаях, если только части кредитов являются просроченными по условиям договоров.

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты физическим лицам, оцениваемые коллективно на предмет обесценения				
Кредиты наличными:				
- Непросроченные	46 134	(155)	45 979	0,3%
- Просроченные на срок менее 90 дней	5 462	(723)	4 739	13,2%
- Просроченные на срок более 90 дней	5 283	(3 699)	1 584	70,0%
Итого кредитов наличными	56 879	(4 577)	52 302	8,1%
Микро-кредиты:				
- Непросроченные	13 424	(55)	13 369	0,4%
- Просроченные на срок менее 90 дней	790	(262)	528	33,1%
- Просроченные на срок более 90 дней	626	(529)	97	84,5%
Итого микро-кредитов	14 840	(846)	13 994	5,7%
Кредитные карты:				
- Непросроченные	3 713	(4)	3 709	0,1%
- Просроченные на срок менее 90 дней	354	(57)	297	16,1%
- Просроченные на срок более 90 дней	265	(179)	86	67,6%
Итого кредитных карт	4 332	(240)	4 092	5,5%
Потребительские кредиты:				
- Непросроченные	3 469	(25)	3 444	0,7%
- Просроченные на срок менее 90 дней	218	(79)	139	36,2%
- Просроченные на срок более 90 дней	385	(361)	24	93,7%
Итого потребительских кредитов	4 072	(465)	3 607	11,4%
Кредиты на покупку автомобилей:				
- Непросроченные	2 078	(2)	2 076	0,1%
- Просроченные на срок менее 90 дней	202	(15)	187	7,4%
- Просроченные на срок более 90 дней	163	(112)	51	68,7%
Итого кредитов на покупку автомобилей	2 443	(129)	2 314	5,3%
Ипотечные кредиты:				
- Непросроченные	415	(7)	408	1,7%
- Просроченные на срок менее 90 дней	8	(1)	7	12,5%
- Просроченные на срок более 90 дней	49	(37)	12	75,5%
Итого ипотечных кредитов	472	(45)	427	9,5%
Кредиты физическим лицам, оцениваемые индивидуально на предмет обесценения				
Прочие кредиты физическим лицам:				
- Непросроченные	266	(12)	254	4,5%
- Просроченные на срок более 90 дней	19	(6)	13	31,6%
Итого прочих кредитов физическим лицам	285	(18)	267	6,3%
Итого кредитов физическим лицам	83 323	(6 320)	77 003	7,6%

Национальный Банк ТРАСТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Кредиты физическим лицам, оцениваемые коллективно на предмет обесценения				
Кредиты наличными:				
- Непросроченные	31 495	(110)	31 385	0,3%
- Просроченные на срок менее 90 дней	2 877	(546)	2 331	19,0%
- Просроченные на срок более 90 дней	1 199	(899)	300	75,0%
Итого кредитов наличными	35 571	(1 555)	34 016	4,4%
Микро-кредиты:				
- Непросроченные	7 658	(20)	7 638	0,3%
- Просроченные на срок менее 90 дней	184	(35)	149	19,0%
- Просроченные на срок более 90 дней	247	(199)	48	80,6%
Итого микро-кредитов	8 089	(254)	7 835	3,1%
Кредитные карты:				
- Непросроченные	1 366	(1)	1 365	0,1%
- Просроченные на срок менее 90 дней	140	(18)	122	12,9%
- Просроченные на срок более 90 дней	173	(139)	34	80,3%
Итого кредитных карт	1 679	(158)	1 521	9,4%
Потребительские кредиты:				
- Непросроченные	610	-	610	0,0%
- Просроченные на срок менее 90 дней	12	(7)	5	58,3%
Итого потребительских кредитов	622	(7)	615	1,1%
Кредиты на покупку автомобилей:				
- Непросроченные	3 173	(55)	3 118	1,7%
- Просроченные на срок менее 90 дней	193	(38)	155	19,7%
- Просроченные на срок более 90 дней	185	(149)	36	80,5%
Итого кредитов на покупку автомобилей	3 551	(242)	3 309	6,8%
Ипотечные кредиты:				
- Непросроченные	321	(5)	316	1,6%
- Просроченные на срок менее 90 дней	56	(5)	51	8,9%
- Просроченные на срок более 90 дней	54	(32)	22	59,3%
Итого ипотечных кредитов	431	(42)	389	9,7%
Кредиты физическим лицам, оцениваемые индивидуально на предмет обесценения				
Прочие кредиты физическим лицам:				
- Непросроченные	238	(2)	236	0,8%
- Просроченные на срок более 90 дней	8	(3)	5	37,5%
Итого прочих кредитов физическим лицам	246	(5)	241	2,0%
Итого кредитов физическим лицам	50 189	(2 263)	47 926	4,5%

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов физическим лицам, коллективно оцениваемых на предмет обесценения, а также кредитов физическим лицам, индивидуально оцениваемых на предмет обесценения, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков, скорректированного с учетом текущей экономической ситуации, по этим типам кредитов. Уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев. Для обесцененных кредитов размер резерва определяется на основании анализа будущих денежных потоков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Изменения в оценках могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых будущих денежных потоков на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 770 млн. рублей меньше/больше (31 декабря 2010 года: 479 млн. рублей).

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов физическим лицам за 2011 год и 2010 год.

	Кредиты наличными	Микро- кредиты	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Ипотечные кредиты	Прочие кредиты физическим лицам	Итого
31 декабря 2009 года	933	176	175	-	187	50	7	1 528
Чистое создание резерва	1 695	248	44	7	78	(8)	(2)	2 062
Списания	(205)	-	(75)	-	(25)	-	-	(305)
Кредиты, проданные в течение года	(887)	(170)	-	-	-	-	-	(1 057)
Платежи, полученные по ранее списанным кредитам	19	-	14	-	2	-	-	35
31 декабря 2010 года	1 555	254	158	7	242	42	5	2 263
Чистое создание резерва	5 128	930	245	467	68	3	13	6 854
Списания	(2 163)	(338)	(173)	(9)	(191)	-	-	(2 874)
Платежи, полученные по ранее списанным кредитам	57	-	10	-	10	-	-	77
31 декабря 2011 года	4 577	846	240	465	129	45	18	6 320

Группой выдавались кредиты преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Физические лица	83 323	50 189
Строительство, недвижимость и проектирование	25 311	24 022
Финансовые услуги	12 105	13 532
Торговля	1 912	7 947
Производственные предприятия	1 702	473
Деревообрабатывающая отрасль	1 603	1 302
Ресторанный бизнес	1 192	2 773
Прочее	1 361	6 674
Итого кредитов, выданных клиентам	128 509	106 912
Резерв под обесценение	(10 141)	(5 023)
Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение	118 368	101 889

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы было четырнадцать заемщиков или групп заемщиков (31 декабря 2010 года: двенадцать заемщиков или групп заемщиков), общая сумма кредитов каждому из которых превышала 10% от величины собственных средств Группы. Совокупная сумма данных кредитов составила 31 722 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 34 614 млн. рублей).

За 2011 год Группой были начислены процентные доходы по обесцененным кредитам в размере 491 млн. рублей (2010 год: 228 млн. рублей).

В таблице ниже представлена информация о залогах по кредитам, выданным крупным корпоративным клиентам и как структурное корпоративное финансирование:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Справедливая стоимость залогов (без учета превышения стоимости залога над суммой кредита)	Кредиты за вычетом резервов под обесценение	Справедливая стоимость залогов (без учета превышения стоимости залога над суммой кредита)	Кредиты за вычетом резервов под обесценение
Недвижимость	21 269	21 823	18 758	20 151
Ценные бумаги	5 880	5 908	1 137	1 137
Оборудование	1 584	2 241	2 401	3 007
Права собственности	1 920	1 920	6 456	6 456
Права требования	1 918	2 515	921	921
Товары в обороте	156	156	179	179
Векселя, выпущенные Банком	-	-	914	914
Не обеспеченные	-	4 323	-	12 113
Total	32 727	38 886	30 766	44 878

В таблице ниже представлена информация о кредитах, выданных физическим лицам и предприятиям малого и среднего бизнеса, за вычетом резервов под обесценение, по типам обеспечения на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты наличными	Микро-кредиты	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Ипотечные кредиты	Прочие кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Итого
Не обеспеченные	52 302	11 697	4 092	3 607	-	-	267	1 534	73 499
Недвижимость	-	-	-	-	-	427	-	527	954
Товары	-	216	-	-	-	-	-	168	384
Автомобили	-	1 831	-	-	2 314	-	-	104	4 249
Прочие	-	250	-	-	-	-	-	146	396
Итого	52 302	13 994	4 092	3 607	2 314	427	267	2 479	79 482

В таблице ниже представлена информация о кредитах, выданных физическим лицам и предприятиям малого и среднего бизнеса, за вычетом резервов под обесценение, по типам обеспечения на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты наличными	Микро-кредиты	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Ипотечные кредиты	Прочие кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Итого
Не обеспеченные	34 016	5 516	1 521	615	-	-	241	108	42 017
Недвижимость	-	-	-	-	-	389	-	5 659	6 048
Товары	-	279	-	-	-	-	-	1 623	1 902
Автомобили	-	1 748	-	-	3 309	-	-	1 406	6 463
Прочие	-	292	-	-	-	-	-	289	581
Итого	34 016	7 835	1 521	615	3 309	389	241	9 085	57 011

Суммы представленные в таблицах выше представляют собой стоимость кредитов и не обязательно справедливую стоимость обеспечения.

15. Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	805	886
Облигации местных органов власти	195	216
Итого инвестиций, удерживаемых до срока погашения	1 000	1 102

Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) представляют собой выраженные в российских рублях ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации, со сроками погашения в 2012-2036 годах (31 декабря 2010 года: в 2011-2036 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 6,5% до 8,0% годовых (31 декабря 2010 года: от 6,9% до 10,0%).

Облигации местных органов власти представляют собой выраженные в российских рублях ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов Республики Саха (Якутия), со сроком погашения в 2014 году (31 декабря 2010 года: в 2014 году). Ставка купона по данным облигациям составляет 7,8% годовых (31 декабря 2010 года: 7,8%).

16. Инвестиционная собственность

Тип инвестиционной собственности	Место нахождения	Цель	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
			Справедливая стоимость	Справедливая стоимость
Здание	Украина, г. Киев	Сдача в аренду	537	528
Здание	Россия, г. Москва	Сдача в аренду	586	
			1 123	528

В таблице ниже представлена информация об изменении в составе инвестиционной собственности за 2011 год и за 2010 год:

	2011	2010
Справедливая стоимость на начало года	528	511
Приобретение	872	-
Переоценка	(277)	17
Справедливая стоимость на конец года	1 123	528

В течение 2011 года Группа признала 231 млн. рублей убытка по инвестиционной собственности (2010 год: 31 млн. рублей прибыли), который состоит из 277 млн. рублей убытка от переоценки инвестиционной собственности и 46 млн. рублей дохода от сдачи в аренду инвестиционной собственности (2010 год: 17 млн. рублей прибыли от переоценки инвестиционной собственности и 14 млн. рублей дохода от сдачи в аренду инвестиционной собственности).

Справедливая стоимость здания в Киеве была определена руководством на основе результатов независимой оценки, проведенной ООО "Бюро независимой оценки "ИНДЕКС". Оценка проводилась с использованием рыночного метода. Рыночный метод был основан на сравнительном анализе продаж аналогичных зданий. Существенные суждения и оценки, используемые при определении справедливой стоимости инвестиционной собственности, включают уровень предоставляемого дисконта, включенного в заявленную рыночную стоимость, и сравнительную сопоставимость собственности, используемой в качестве аналога в процессе оценки. Уровень предоставляемого дисконта был взят от 0% до 10%.

В течение 2011 года Группа приобрела инвестиционную собственность в Москве. Основой определения справедливой стоимости здания в Москве служил метод капитализации доходов. Существенные суждения и оценки, сделанные в процессе оценки справедливой стоимости инвестиционной собственности, включают ставку дисконтирования, ставку капитализации и прогноз

поступлений доходов по арендным платежам. Ставка дисконтирования и ставка капитализации, используемые для определения справедливой стоимости, составляют 14% и 9% соответственно.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость инвестиционной собственности. Например, при изменении величины рыночной стоимости схожих объектов собственности на плюс/минус три процента, оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2011 года была бы на 34 млн. рублей выше/ниже (31 декабря 2010 года: 16 млн. рублей выше/ниже).

17. Основные средства и нематериальные активы

	Земля и здания	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Программное обеспечение и лицензии	Итого
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость					
31 декабря 2010 года	3 149	2 081	114	834	6 178
Поступления	13	589	1	197	800
Выбытия	(1)	(246)	-	(20)	(267)
Переоценка	99	-	-	-	99
Исключение амортизации переоцененных зданий	(67)	-	-	-	(67)
31 декабря 2011 года	3 193	2 424	115	1 011	6 743
Накопленная амортизация и износ					
31 декабря 2010 года	-	1 175	-	224	1 399
Амортизационные отчисления	67	277	-	65	409
Выбытия	-	(98)	-	(20)	(118)
Исключение амортизации переоцененных зданий	(67)	-	-	-	(67)
31 декабря 2011 года	-	1 354	-	269	1 623
Балансовая стоимость					
31 декабря 2011 года	3 193	1 070	115	742	5 120

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года руководством была произведена переоценка зданий и земли, основанная на результатах независимой оценки, проведенной ООО "Бюро независимой оценки "ИНДЕКС". Оценка проводилась с использованием рыночного метода. Рыночный метод был основан на сравнительном анализе продаж аналогичных зданий. Существенные суждения и оценки, используемые при определении справедливой стоимости зданий и земли, включают уровень предоставляемого дисконта, включенного в заявленную рыночную стоимость, и сравнительную сопоставимость собственности, используемой в качестве аналога в процессе оценки. Уровень предоставляемого дисконта был взят от 0% до 10%.

В результате указанной переоценки Группа признала убытки в размере 10 млн. рублей в составе прибыли или убытка и прибыль в размере 87 млн. рублей за минусом отложенного налога в размере 22 млн. рублей в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий и земли. Например, при изменении величины рыночной стоимости схожих объектов собственности на плюс/минус три процента, оценка справедливой стоимости зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2011 года была бы на 96 млн. рублей выше/ниже (31 декабря 2010 года: 94 млн. рублей выше/ниже).

Национальный Банк ТРАСТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Земля и здания	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Программное обеспечение и лицензии	Итого
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость					
31 декабря 2009 года	3 081	1 787	150	620	5 638
Поступления	7	432	15	230	684
Выбытия	-	(139)	(4)	(16)	(159)
Переводы	46	1	(47)	-	-
Переоценка	80	-	-	-	80
Исключение амортизации переоцененных зданий	(65)	-	-	-	(65)
31 декабря 2010 года	3 149	2 081	114	834	6 178
Накопленная амортизация и износ					
31 декабря 2009 года	-	984	-	181	1 165
Амортизационные отчисления	65	256	-	59	380
Выбытия	-	(65)	-	(16)	(81)
Исключение амортизации переоцененных зданий	(65)	-	-	-	(65)
31 декабря 2010 года	-	1 175	-	224	1 399
Балансовая стоимость					
31 декабря 2010 года	3 149	906	114	610	4 779

В результате переоценки зданий и земли, произведенной по состоянию на 31 декабря 2010 года, Группа признала убытки в размере 4 млн. рублей в составе прибыли или убытка и прибыль в размере 67 млн. рублей за минусом отложенного налога в размере 17 млн. рублей в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств.

В случае если бы здания и земля были отражены по фактическим затратам за вычетом амортизации, балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 1 793 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 1 813 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная балансовая стоимость полностью самортизированных объектов мебели и оборудования, находящихся в пользовании Группы, составила 489 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 324 млн. рублей).

18. Счета и депозиты банков

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	14 573	28 211
Корреспондентские счета типа “Лоро”	299	249
Итого счетов и депозитов банков	14 872	28 460

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела три контрагента (31 декабря 2010 года: шесть контрагентов), остатки средств на счетах и депозитах каждого из которых превышали 10% от величины собственных средств Группы. Совокупная сумма остатков средств на счетах и депозитах указанных контрагентов составила 14 386 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 25 320 млн. рублей).

Группа проводит ежедневный мониторинг сделок “РЕПО” и стоимости обеспечения, в случае необходимости размещая/возвращая дополнительное обеспечение.

19. Текущие счета и депозиты клиентов

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<i>Текущие счета и депозиты до востребования</i>		
- Физические лица	6 545	5 109
- Корпоративные клиенты	21 414	15 469
<i>Срочные депозиты</i>		
- Физические лица	96 243	86 607
- Корпоративные клиенты	19 877	12 407
Итого текущих счетов и депозитов клиентов	144 079	119 592

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела одну группу клиентов (31 декабря 2010 года: трех клиентов или групп клиентов), остатки средств на счетах каждого из которых превышали 10% от величины собственных средств Группы. Совокупная сумма остатков средств на счетах указанных клиентов составила 12 952 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 8 066 млн. рублей).

Текущие счета и депозиты клиентов включают в себя следующие категории клиентов:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Частные предприятия	39 748	27 376
Физические лица	102 788	91 716
Государственные компании и местные органы власти	1 543	450
Итого текущих счетов и депозитов клиентов	144 079	119 592

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Векселя	1 931	1 293
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1 931	1 293

21. Субординированные займы

В таблице ниже приведена детальная информация по субординированным займам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Сумма займа	Дата выдачи	Срок погашения	Процентная ставка	Балансовая стоимость
63 млн. долларов США	16 ноября 2011	22 мая 2022	6,4%	1 993
35 млн. долларов США	13 июня 2007	13 июля 2020	11,0%	1 113
20 млн. долларов США	6 марта 2007	6 сентября 2020	11,5%	657
2 000 млн. рублей	6 февраля 2009	6 февраля 2016	13,0%	2 104
1 600 млн. рублей	18 февраля 2009	7 февраля 2041	13,0%	1 683
Итого				7 550

В таблице ниже приведена детальная информация по субординированным займам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Сумма займа	Дата выдачи	Срок погашения	Процентная ставка	Балансовая стоимость
35 млн. долларов США	13 июня 2007	13 июля 2020	11,0%	1 053
20 млн. долларов США	6 марта 2007	6 сентября 2020	11,5%	621
2 000 млн. рублей	6 февраля 2009	6 февраля 2016	13,0%	2 104
1 600 млн. рублей	18 февраля 2009	7 февраля 2016	13,0%	1 683
Итого				5 461

В случае банкротства Банка обязательства по субординированным займам погашаются после исполнения всех прочих обязательств Банка. В соответствии с условиями субординированных займов кредиторы не вправе требовать возврата средств по депозитам до наступления сроков погашения.

22. Акционерный капитал

Акционерный капитал был внесен акционерами Банка в российских рублях. Акционеры имеют право на получение дивидендов и прочих выплат капитального характера в рублях. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 5 080 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 7 321 млн. рублей).

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Группой, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, которая определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк выпустил 389 298 047 обыкновенных акций, полностью оплаченных акционерами, и не выпускал привилегированных акций. Номинальная стоимость одной акции составляет 5 рублей.

23. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. По характеру деятельности Группа подвержена рыночному риску, который включает в себя ценовой, процентный и валютный риски, кредитному риску, риску ликвидности и операционному риску.

Политика и процедуры по управлению рисками

Группа управляет рисками, основываясь на политике и процедурах, разработанных в соответствии с профилем Группы и ее стратегией. Политика и процедуры Группы по управлению рисками нацелены на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Управляющий Комитет несет ответственность за общее управление рисками, за управление ключевыми рисками и анализ политики и процедур по управлению рисками, а также за одобрение наиболее крупных сделок, связанных с наибольшими рисками для Группы.

Управляющий Комитет несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Главного риск-менеджера Группы входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Президенту Банка и Управляющему Комитету.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами (далее – “КУАП”), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Управление кредитным риском в Группе основано на оценке профиля риска заемщика или контрагента, его способности обслуживать кредитные обязательства, качества залога и гарантий и другой информации.

Кредитная политика Группы и система процедур управления кредитным риском определяют стандарты оценки кредитоспособности заемщика, лимиты на допустимый размер риска, принимаемого по одному или группе заемщиков, и процесс взыскания задолженности. Помимо индивидуальной оценки заемщиков, риск кредитных портфелей оценивается независимым подразделением по оценке риска Группы в отношении экономического капитала, доходности на риск и концентраций риска.

Кредитная политика Группы устанавливает:

- процедуру рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (крупных корпоративных клиентов, предприятий малого и среднего бизнеса, физических лиц);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Кредитный риск портфеля кредитов физическим лицам

Управление кредитным риском портфеля кредитов физическим лицам Группы начинается с момента подачи заявки на кредит и продолжается до конца кредитного цикла заемщика. Заявки на кредит проходят скоринговую оценку, основанную на статистических данных, накопленных Группой. Модели скоринга играют существенную роль в принятии кредитных решений, управлении портфелем, контроле риска и расчете резерва под обесценение. Модели скоринга регулярно оцениваются на предмет лежащих в их основе предположений и модифицируются с учетом обновленной накопленной статистической информации.

Кредитный риск портфеля кредитов, выданных корпоративным клиентам

Предоставление кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса, а также крупным корпоративным заемщикам основано на анализе финансового положения заемщика. На основе анализа кредитного риска каждому заемщику присваивается рейтинг в соответствии с внутренними стандартами Группы. Эти стандарты зависят от типа продукта и включают правила кредитования и моделирование бизнеса исходя из финансовой отчетности компании.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	17 756	13 555
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 209	34 983
Кредиты и авансы, выданные банкам	2 475	1 484
Кредиты, выданные клиентам	118 368	101 889
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1 000	1 102
Прочие финансовые активы	560	559
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	<u>165 368</u>	<u>153 572</u>

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Пояснении 14.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Группой. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Казначейство Группы управляет ликвидностью с целью обеспечения непрерывного наличия денежных средств по приемлемой стоимости для своевременного выполнения всех возникающих обязательств. Политика ликвидности регулярно пересматривается и утверждается Управляющим комитетом и КУАП Группы.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Ежедневная позиция по ликвидности отслеживается и управляется Казначейством Группы. При нормальных условиях осуществления Группой своей деятельности отчеты по ликвидности, иллюстрирующие позицию Группы по ликвидности за период, предоставляются руководству Группы на еженедельной основе. Решения по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Казначейством.

Руководство ожидает, что движение денежных потоков в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением денежных потоков, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения денежных потоков по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков. Руководство удерживает портфель быстро реализуемых

ценных бумаг, предназначенных для торговли, средства от реализации которых могут быть использованы для погашения финансовых обязательств. Денежные потоки по данным ценным бумагам, предназначенным для торговли, в размере 25 730 млн. рублей (2010 год: 34 578 млн. рублей) включены в категорию “До востребования и менее 1 месяца”.

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения.

Информация о сроках до погашения данных депозитов по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена далее:

- депозиты со сроком погашения менее 1 месяца: 9 531 млн. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 1 до 3 месяцев: 13 065 млн. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 1 года: 57 193 млн. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 1 года до 5 лет: 16 453 млн. рублей;
- депозиты со сроком погашения более 5 лет: 1 млн. рублей.

Информация о сроках до погашения данных депозитов по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена далее:

- депозиты со сроком погашения менее 1 месяца: 9 463 млн. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 1 до 3 месяцев: 14 282 млн. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 1 года: 42 980 млн. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 1 года до 5 лет: 19 881 млн. рублей;
- депозиты со сроком погашения более 5 лет: 1 млн. рублей.

Прогнозы Группы показывают, что разрыв в ликвидности в приведенной далее таблице будет в достаточной мере покрыт как дальнейшим использованием средств на текущих счетах и депозитах клиентов, так и дополнительным привлечением ресурсов в рамках кредитных линий от других банков.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Нижеследующая таблица отражает активы и обязательства по срокам, оставшимся до даты их погашения, на основе недисконтированных денежных потоков. Суммы недисконтированных денежных потоков отличаются от балансовых величин, т.к. балансовые данные основаны на дисконтировании денежных потоков. Анализ сроков погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

	2011 год							2010 год						
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен- ные/Без срока погашения	Суммарная величина поступления (выбытия) денежных потоков	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен- ные/Без срока погашения	Суммарная величина поступления (выбытия) денежных потоков
Непроизводные финансовые активы														
Денежные и приравненные к ним средства	21 511	-	-	-	-	-	21 511	17 740	-	-	-	-	-	17 740
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:														
- находящиеся в собственности Группы	10 729	-	-	-	-	-	10 729	4 273	-	-	-	-	-	4 273
- обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	15 001	-	-	-	-	-	15 001	30 305	-	-	-	-	-	30 305
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	990	990	-	-	-	-	-	990	990
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	-	510	164	-	674	-	-	-	560	75	-	635
Кредиты, выданные клиентам	4 744	13 037	40 936	104 920	5 632	3 441	172 710	3 022	9 710	38 152	88 303	708	2 920	142 815
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	6	64	108	384	1 456	-	2 018	6	63	108	501	1 504	-	2 182
Прочие активы	253	38	-	269	-	-	560	254	32	264	4	-	5	559
Производные финансовые инструменты														
- поступление	7 361	8 525	1 474	2 910	-	-	20 270	7 437	2 007	234	1 872	3 834	-	15 384
- выбытие	(7 301)	(8 241)	(983)	(2 771)	-	-	(19 296)	(7 369)	(1 944)	(200)	(1 596)	(3 525)	-	(14 634)
Итого активов	52 304	13 423	41 535	106 222	7 252	4 431	225 167	55 668	9 868	38 558	89 644	2 596	3 915	200 249
Непроизводные финансовые обязательства														
Счета и депозиты банков	(14 890)	-	-	-	-	-	(14 890)	(28 496)	-	-	-	-	-	(28 496)
Текущие счета и депозиты клиентов	(41 572)	(17 227)	(72 941)	(20 192)	(1)	-	(151 933)	(33 117)	(18 566)	(52 160)	(23 703)	(644)	-	(128 190)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(441)	(95)	(1 243)	(319)	(2)	-	(2 100)	(168)	(901)	(244)	(1)	(3)	-	(1 317)
Субординированные займы	(11)	(317)	(553)	(5 196)	(11 830)	-	(17 907)	-	-	-	-	(9 725)	-	(9 725)
Прочие обязательства	(2)	(728)	(303)	-	-	-	(1 033)	(94)	(527)	(742)	-	-	-	(1 363)
Производные финансовые инструменты														
- поступление	-	3 932	117	2 771	-	-	6 820	4 611	200	200	1 596	3 525	-	10 132
- выбытие	-	(4 242)	(130)	(2 910)	-	-	(7 282)	(4 628)	(234)	(234)	(1 872)	(3 834)	-	(10 802)
Итого обязательств	(56 916)	(18 677)	(75 053)	(25 846)	(11 833)	-	(188 325)	(61 892)	(20 028)	(53 180)	(23 980)	(10 681)	-	(169 761)
Чистая позиция	(4 612)	(5 254)	(33 518)	80 376	(4 581)	4 431	36 842	(6 224)	(10 160)	(14 622)	65 664	(8 085)	3 915	30 488
Совокупная позиция ликвидности	(4 612)	(9 866)	(43 384)	36 992	32 411	36 842		(6 224)	(16 384)	(31 006)	34 658	26 573	30 488	
Забалансовые обязательства кредитного характера	(21 242)	-	(193)	(574)	-	-	(22 009)	(8 886)	(177)	(684)	(448)	-	-	(10 195)

Банк также ежедневно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Данные нормативы включают:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

Следующая далее таблица содержит значения обязательных нормативов ликвидности, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

	Требование	2011 год, %	2010 год, %
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	97,4%	46,8%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	105,8%	70,9%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	91,6%	112,5%

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли Группы или стоимости ее портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных, долевых и производных финансовых инструментов, подверженных влиянию изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая адекватный уровень доходности на принятый риск.

КУАП, возглавляемый Президентом Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Дирекции управления рисками. Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении отдельных финансовых инструментов и величины портфеля.

Эффективные процентные ставки и анализ сроков пересмотра процентных ставок.

Нижеследующая таблица отражает эффективные процентные ставки по процентным финансовым активам и обязательствам на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и периоды, в течение которых они пересматриваются. Просроченные кредиты включены в категорию “Менее 3 месяцев”. Позиция Группы на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 годов ниже:

	31 декабря 2011 года						31 декабря 2010 года					
	Эффективная процентная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Эффективная процентная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Процентные финансовые активы												
<i>Процентные финансовые активы в рублях</i>												
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	-	-	-	-	5,0%	1 595	-	-	-	1 595
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:												
- находящиеся в собственности Группы	7,0%	-	7	2 516	1 180	3 703	10,2%	-	13	3 963	-	3 976
- обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	7,6%	-	-	11 698	3 303	15 001	9,8%	-	-	30 305	-	30 305
Кредиты, выданные клиентам												
- Кредиты, выданные корпоративным клиентам	7,5%	3 662	3 491	18 560	145	25 858	10,1%	4 141	7 773	24 939	107	36 960
- Кредиты физическим лицам	31,8%	11 946	16 015	48 310	490	76 761	30,8%	6 274	10 595	30 521	367	47 757
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	7,4%	36	35	195	734	1 000	7,4%	-	50	488	564	1 102
<i>Процентные финансовые активы в иностранных валютах</i>												
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	-	-	-	-	0,7%	3 521	-	-	-	3 521
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:												
- находящиеся в собственности Группы	7,5%	-	-	-	5 551	5 551	9,9%	-	-	-	169	169
Кредиты и авансы, выданные банкам	4,5%	-	-	490	129	619	3,1%	-	-	533	61	594
Кредиты, выданные клиентам												
- Кредиты, выданные корпоративным клиентам	6,4%	2 538	3 474	9 495	-	15 507	6,9%	1 750	5 203	10 049	1	17 003
- Кредиты физическим лицам	12,0%	146	7	68	21	242	11,5%	9	58	98	4	169
Процентные финансовые обязательства												
<i>Процентные финансовые обязательства в рублях</i>												
Счета и депозиты банков	5,9%	14 573	-	-	-	14 573	4,4%	28 211	-	-	-	28 211
Текущие счета и депозиты клиентов	10,3%	21 605	54 799	13 749	-	90 153	11,6%	24 823	35 382	14 390	1	74 596
Выпущенные долговые ценные бумаги	14,7%	476	978	242	-	1 696	9,9%	1 057	235	1	-	1 293
Субординированные займы	13,0%	-	-	2 104	1 683	3 787	13,0%	-	-	-	3 787	3 787
<i>Процентные финансовые обязательства в иностранных валютах</i>												
Текущие счета и депозиты клиентов	6,8%	5 933	14 332	5 701	1	25 967	8,2%	4 470	12 771	6 542	635	24 418
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,8%	58	148	29	-	235	-	-	-	-	-	-
Субординированные займы	8,6%	-	-	-	3 763	3 763	11,4%	-	-	-	1 674	1 674
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря												
<i>в рублях</i>		(21 010)	(36 229)	65 184	4 169	12 114		(42 081)	(17 186)	75 825	(2 750)	13 808
<i>в иностранных валютах</i>		(3 307)	(10 999)	4 323	1 937	(8 046)		810	(7 510)	4 138	(2 074)	(4 636)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения прибыли Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности чистой прибыли/убытка и собственных средств Группы к риску пересмотра процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного уменьшения или увеличения кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Чистая прибыль	Собственные средства	Чистый убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	(305)	(305)	(114)	(114)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения	305	305	114	114

Анализ чувствительности чистой прибыли/убытка и собственных средств Группы к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Чистая прибыль	Собственные средства	Чистый убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	(1 393)	(1 393)	(443)	(443)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения	1 586	1 586	457	457

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 год:

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Рубли	Иностранная валюта	Итого	Рубли	Иностранная валюта	Итого
Активы						
Денежные и приравненные к ним средства	14 124	7 387	21 511	11 115	6 622	17 737
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:						
- находящиеся в собственности Группы	5 475	6 208	11 683	4 637	169	4 806
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	15 001	-	15 001	30 305	-	30 305
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	391	599	990	391	599	990
Кредиты и авансы, выданные банкам	1 856	619	2 475	890	594	1 484
Кредиты, выданные клиентам	102 619	15 749	118 368	84 717	17 172	101 889
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1 000	-	1 000	1 102	-	1 102
Все прочие активы	9 113	409	9 522	8 343	335	8 678
Итого активов	149 579	30 971	180 550	141 500	25 491	166 991
Обязательства						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	457	-	457	454	-	454
Счета и депозиты банков	14 747	125	14 872	28 316	144	28 460
Текущие счета и депозиты клиентов	111 245	32 834	144 079	94 194	25 398	119 592
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 696	235	1 931	1 293	-	1 293
Субординированные займы	3 787	3 763	7 550	3 787	1 674	5 461
Все прочие обязательства	894	48	942	975	386	1 361
Итого обязательств	132 826	37 005	169 831	129 019	27 602	156 621
Чистая балансовая позиция	16 753	(6 034)	10 719	12 481	(2 111)	10 370
Минус: производные финансовые активы	(954)	-	(954)	(533)	-	(533)
Плюс: производные финансовые обязательства	457	-	457	454	-	454
Чистая балансовая позиция (за вычетом производных финансовых инструментов)	16 256	(6 034)	10 222	12 402	(2 111)	10 291
Влияние производных финансовых инструментов	(5 816)	5 737	(79)	(2 266)	2 312	46
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов	10 440	(297)	10 143	10 136	201	10 337

Анализ чувствительности чистой прибыли/убытка и собственных средств Группы к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Чистая прибыль	Собственные средства	Чистый убыток	Собственные средства
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(10)	(10)	13	13
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	10	10	(13)	(13)
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(4)	(4)	(8)	(8)
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	4	4	8	8

Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен (кроме вызванных влиянием процентного и валютного рисков), вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли/убытка и собственных средств Группы к изменению котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок долевых ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Чистая прибыль	Собственные средства	Чистый убыток	Собственные средства
5% рост котировок долевых ценных бумаг	59	59	5	5
5% снижение котировок долевых ценных бумаг	(59)	(59)	(5)	(5)

Операционный риск

Операционный риск – это риск потерь, вызванных нарушением внутренних бизнес-процессов, работой персонала и систем (включая преобразование и интеграцию систем) или воздействием внешних обстоятельств. Управляя операционным риском, Группа ставит перед собой цель удерживать его на приемлемом уровне, соответствующем финансовой устойчивости Группы, характеру осуществляемых ею операций, рыночной ситуации, конкурентной среде и требованиям регулирующих органов.

Для управления операционным риском Группа реализует систему процедур и контроля, позволяющую поддерживать эффективную и хорошо управляемую операционную среду. Это достигается благодаря организованной операционной поддержке, прозрачности информации и эффективному внутреннему контролю. Учитывая масштаб филиальной сети Банка, контроль операций простирается также на филиалы, включая контроль по типу операций, контроль по типу расходов, контроль по типу продуктов, а также правовых рисков.

Географическая концентрация

Географическая концентрация активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлена ниже.

	31 декабря 2011 года				31 декабря 2010 года			
	Россия	Страны ОСЭР*	СНГ** и другие страны	Итого	Россия	Страны ОЭСР*	СНГ** и другие страны	Итого
Активы								
Денежные и приравненные к ним средства	16 564	4 918	29	21 511	11 734	5 931	72	17 737
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:								
- находящиеся в собственности Группы	10 787	123	773	11 683	4 172	437	197	4 806
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	15 001	-	-	15 001	30 305	-	-	30 305
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	391	-	599	990	391	-	599	990
Кредиты и авансы, выданные банкам	1 856	-	619	2 475	890	-	594	1 484
Кредиты, выданные клиентам	101 130	-	17 238	118 368	78 147	-	23 742	101 889
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1 000	-	-	1 000	1 102	-	-	1 102
Все прочие активы	9 365	56	6	9 427	8 234	165	279	8 678
Итого активов	156 094	5 097	19 264	180 550	134 975	6 533	25 483	166 991
Обязательства								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	123	334	457	17	437	-	454
Счета и депозиты банков	14 871	-	1	14 872	28 460	-	-	28 460
Текущие счета и депозиты клиентов	141 827	750	1 502	144 079	116 164	980	2 448	119 592
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 931	-	-	1 931	1 293	-	-	1 293
Субординированные займы	-	7 550	-	7 550	-	5 461	-	5 461
Все прочие обязательства	731	-	211	942	822	-	539	1 361
Итого обязательств	159 360	8 423	2 048	169 831	146 756	6 878	2 987	156 621
Чистая позиция	(3 266)	(3 326)	17 216	10 719	(11 781)	(345)	22 496	10 370

* Страны ОСЭР – Страны, входящие в Организацию экономического сотрудничества и развития.

** СНГ – Страны, входящие в Содружество независимых государств.

24. Управление капиталом

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка, основной компании Группы.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала (собственных средств) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года этот минимальный уровень составлял 10%.

Группа также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

В таблице далее показан анализ состава капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Капитал 1-го уровня:		
Акционерный капитал	3 370	3 370
Добавочный оплаченный капитал	10 437	10 437
Накопленные убытки	(4 254)	(4 542)
Итого капитала 1-го уровня	9 551	9 265
Капитал 2-го уровня		
Резерв по переоценке активов	1 166	1 105
Субординированные займы (неамортизированная часть)	4 776	4 632
Итого капитала 2-го уровня	5 942	5 737
Итого капитала	15 494	15 002
Активы, взвешенные с учетом риска:		
Банковская книга	133 759	116 943
Торговая книга	12 059	12 195
Итого активов, взвешенных с учетом риска	145 818	129 138
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	6,6	7,2
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	10,6	11,6

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для забалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

25. Забалансовые и условные обязательства

Налоги

В настоящее время в Российской Федерации действует ряд законов, регулирующих различные налоги, установленные федеральными и региональными органами. Указанные налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль и прочие отчисления. Действующее законодательство определено нечетко или непоследовательно, а также зачастую допускает различные интерпретации. Кроме этого, различные министерства и ведомства (например, Министерство по налогам и сборам и местные налоговые органы), равно как и их представители, зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и способствует возникновению различных конфликтов. Вопросы подготовки и предоставления налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования (например, таможенные процедуры и валютный контроль) находятся в ведении и под контролем различных органов, в полномочия которых входит право начисления существенных штрафов, санкций и пени. Данные факты приводят к возникновению в России гораздо более существенных налоговых рисков, чем в странах с более развитыми системами налогообложения.

По мнению руководства, Группа во всех существенных аспектах соблюдает соответствующие требования налогового законодательства, регулирующего деятельность Группы. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие органы власти могут по-иному трактовать спорные правовые нормы, что может оказать значительное влияние на финансовое положение Группы.

Юридические вопросы

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство считает, что обязательства по таким претензиям и искам в случае их возникновения не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Группы.

Страхование

Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Забалансовые обязательства кредитного характера

Неиспользованные кредитные линии представляют собой средства, которые будут предоставлены Группой по требованию клиентов. В ходе ведения обычной деятельности Группа берет на себя договорные обязательства по выдаче кредитов по установленной процентной ставке в течение фиксированного периода времени. Практически все кредитные договоры содержат пункты, в которых оговорены ситуации, включая изменение рыночных ставок, влекущие за собой возможный пересмотр процентной ставки или отказ в предоставлении кредита. В этой связи подобные неиспользованные кредитные линии не рассматривались как опционы по выдаче кредитов с фиксированной процентной ставкой, выпущенные Группой заемщикам.

Гарантии и аккредитивы, представляющие безотзывную гарантию того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являются письменными обязательствами Группы по поручению клиентов, уполномочивающими третьи стороны выставлять требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров, и обеспечены отгрузками товаров, к которым они имеют отношение, и поэтому несут меньше риска, чем прямой кредит.

Забалансовые обязательства кредитного характера включают:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Неиспользованные кредитные линии	21 242	8 725
Гарантии выданные	767	1 470
Итого забалансовых обязательств кредитного характера	22 009	10 195

Совокупная договорная сумма указанных выше обязательств не обязательно представляет собой будущие денежные требования, так как срок исполнения данных обязательств может истечь или они могут быть прекращены без фактического финансирования. Таким образом, перечисленные выше забалансовые обязательства кредитного характера не должны рассматриваться как ожидаемые оттоки денежных средств.

Обязательства по операционной аренде

В ходе ведения обычной деятельности Группа заключает договоры операционной аренды офисного оборудования и помещений. Информация о минимальных будущих платежах по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, приведена ниже.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
До 1 года	716	611
От 1 года до 5 лет	629	741
Более 5 лет	29	67
Итого	1 374	1 419

В течение 2011 года платежи Группы по операционной аренде, признанные в составе прибыли или убытка в составе операционных расходов, составили 1 010 млн. рублей (2010 год: 940 млн. рублей).

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство в ходе осуществления текущей операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на данных, не являющихся общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, притом что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не являющихся общедоступными на рынке, или суждений для отражения разницы между инструментами.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и котируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, с балансовой стоимостью 990 млн. рублей (31 декабря 2010 года: 990 млн. рублей) не может быть определена.

Следующие допущения применяются для оценки справедливой стоимости других финансовых инструментов:

- Оценка справедливой стоимости кредитов, выданных корпоративным клиентам и физическим лицам, была проведена с использованием метода дисконтированных будущих денежных потоков с использованием средней ставки дисконтирования 8% и 32% соответственно.
- Группа считает договорные процентные ставки по кредитам и авансам, выданным банкам, счетам и депозитам банков, а также текущим счетам и депозитам клиентов, рыночными и, следовательно, по оценке Группы справедливая стоимость этих активов и обязательств равняется их балансовой стоимости.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов приведенных в таблице ниже приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Национальный Банк ТРАСТ
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже в таблице представлена информация о предполагаемой справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и субординированных займов:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	1 000	916	1 102	1 039
Субординированные займы	7 008	7 550	5 461	5 461

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих общедоступные рыночные данные, по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Рыночные котировки (Уровень 1)	Методы оценки, использующие общедоступные рыночные данные (Уровень 2)	Итого
Финансовые активы			
<i>Ценные бумаги, предназначенные для торговли</i>			
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не обремененные залогом</i>			
Корпоративные облигации	-	9	9
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 695	-	3 695
Еврооблигации Российской Федерации	5 550	-	5 550
Долевые ценные бумаги, обращающиеся на рынке	1 475	-	1 475
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененные залогом по сделкам "РЕПО"</i>			
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	15 001	-	15 001
Производные финансовые инструменты	-	954	954
Итого финансовых активов	25 721	963	26 684
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	-	457	457
Итого финансовых обязательств	-	457	457

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2011 год

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих общедоступные рыночные данные, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Рыночные котировки (Уровень 1)	Методы оценки, использующие общедоступные рыночные данные (Уровень 2)	Итого
Финансовые активы			
<i>Ценные бумаги, предназначенные для торговли</i>			
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не обремененные залогом</i>			
Корпоративные облигации	3 223	15	3 238
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	907	-	907
Долевые ценные бумаги, обращающиеся на рынке	128	-	128
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененные залогом по сделкам "РЕПО"</i>			
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	29 176	-	29 176
Корпоративные облигации	1 129	-	1 129
Производные финансовые инструменты	-	533	533
Итого финансовых активов	34 563	548	35 111
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	3	451	454
Итого финансовых обязательств	3	451	454

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании исходных данных, не являющихся общедоступными на рынке.

27. Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года объем операций Группы со связанными сторонами составил:

31 декабря 2011 года			
	Операции с акционерами и компаниями, находящимися под общим контролем акционеров	Операции с ключевыми руководящими сотрудниками	Итого категория
Кредиты и авансы, выданные банкам (иностранная валюта: 1,0% - 5,0%)	619	-	2 475
Кредиты, выданные клиентам (до вычета резерва под обесценение) (иностранная валюта: 6,5% - 12,0%)	2 228	7	128 509
Резерв под обесценение	(18)	-	(10 141)
Прочие активы	15	-	1 630
Счета и депозиты банков			
Корреспондентские счета типа “Лоро” (рубли: 0,0%; иностранная валюта: 0,0%)	1		299
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (рубли: 12,4%)	123	-	457
Текущие счета и депозиты клиентов			
Текущие счета (рубли: 0,0%; иностранная валюта: 0,0%)	271	3	27 959
Срочные депозиты (рубли: 7,15% - 15,75%; иностранная валюта: 1,25% - 12,25%)	20	97	116 120
Инвестиционная собственность, переданная в операционную аренду	537	-	1 123
31 декабря 2010 года			
	Операции с акционерами и компаниями, находящимися под общим контролем акционеров	Операции с ключевыми руководящими сотрудниками	Итого категория
Денежные и приравненные к ним средства			
Корреспондентские счета типа “Ностро” в банках (рубли: 0,0%; иностранная валюта: 0,0%)	41	-	818
Кредиты и авансы, выданные банкам (иностранная валюта: 1,0% - 7,5%)	594	-	1 484
Кредиты, выданные клиентам (до вычета резерва под обесценение) (иностранная валюта: 8,5% - 12,0%)	1 946	11	106 912
Резерв под обесценение	(12)	-	(5 023)
Прочие активы	6	-	1 771
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (рубли: 12,4%)	437	-	454
Текущие счета и депозиты клиентов			
Текущие счета (рубли: 0,0%; иностранная валюта: 0,0%)	16	2	20 578
Срочные депозиты (рубли: 9,6% - 15,8%; иностранная валюта: 3,5% - 12,3%)	168	100	99 014
Инвестиционная собственность, переданная в операционную аренду	528	-	528

По состоянию на 31 декабря 2011 года в кредиты, выданные клиентам, включен кредит в сумме 2 145 млн. рублей, выданный материнской компании Группы, срок погашения которого был продлен с июня 2011 года до июня 2016 года. Дополнительная информация по данному кредиту представлена в Примечание 29.

В 2011 году сумма вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам, включая пенсионные отчисления и единовременные выплаты, включенная в статью “Вознаграждения сотрудников”, составила 509 млн. рублей (2010 год: 385 млн. рублей).

Существующая в Группе система учета не позволяет выделять суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами. Руководство Группы полагает, что большинство таких сумм пропорциональны средним остаткам по соответствующим статьям консолидированного отчета о финансовом положении.

28. Дочерние компании

В приведенной ниже таблице представлен перечень основных дочерних компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Название	Страна	Доля в акционерном капитале по состоянию на 31 декабря 2011 года, %	Доля в акционерном капитале по состоянию на 31 декабря 2010 года, %
ООО УК “Доверие Капитал”	Российская Федерация	100%	100%
TIB Holdings SA	Швейцария	100%	100%
TIB Consultants Limited	Кипр	100%	100%
TIB Financial Services Limited	Кипр	100%	100%
T&IB Equities Limited	Кипр	100%	100%
Fiennes Investments Limited	Кипр	100%	100%
Gofra Holdings Limited	Кипр	100%	-
NBT Finance Limited*	Ирландия	-	-

* Банк не имеет прямого или опосредованного участия в акционерном капитале данной компаний. Однако условия учреждения данной компаний существенно ограничивают возможность руководства принимать управленческие решения. Помимо этого, в настоящее время Банк получает экономические выгоды от осуществляемых компанией операций и имеет право на распределение чистых активов в соответствии с условиями ряда заключенных соглашений.

ООО УК “Доверие Капитал” является обществом с ограниченной ответственностью, действующим в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной вид деятельности компании – управление паевыми инвестиционными фондами.

TIB Holding SA является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Швейцарии. Основной вид деятельности компании – оказание финансовых и административных услуг, консультационных услуг и услуг доверительного управления.

TIB Consultants Limited является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Кипра. Основной вид деятельности компании – оказание консультационных услуг.

TIB Financial Services Limited является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Кипра. Основной вид деятельности компании – оказание финансовых услуг и инвестиций.

T&IB Equities Limited является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Кипра. Основной вид деятельности компании – торговые операции с долевыми и долговыми ценными бумагами.

Fiennes Investments Limited является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Кипра. Основной вид деятельности компании – торговля ценными бумагами и инвестиции в ценные бумаги на международных рынках.

Gofra Holdings Limited является закрытой акционерной компанией, действующей в соответствии с законодательством Кипра. Основной вид деятельности компании – управление инвестициями и инвестиционной собственностью.

NBT Finance Limited является компанией специального назначения, учрежденной в целях обеспечения проведения выпусков долговых ценных бумаг Группы (см. Примечание 20), и, по сути, контролируется Банком. Соответственно, финансовая отчетность данной компании включается в консолидированную финансовую отчетность Группы.

29. События после отчетной даты

В июне 2012 года материнская компания Группы погасила часть кредита полученного от Группы номинальной стоимостью 20 млн. долларов США, и Группа приобрела опцион “пут”, который дает право на требование досрочного погашения оставшейся части кредита номинальной стоимостью 45 млн. долларов США в сентябре 2012 года. Руководство намерено исполнить данный опцион.

(Конец)