

31 11: ,
2010

Открытое Акционерное Общество «Русь-Банк»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУСЬ-БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-65

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУСЬ-БАНК»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение открытого акционерного общества «Русь-Банк» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление актуальной, надёжной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учётной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена Советом Директоров 10 июня 2011 года.

От имени Правления:


Председатель Правления

10 июня 2011 года
Москва


Главный бухгалтер
10 июня 2011 года
Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров открытого акционерного общества «Русь-Банк»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Русь-Банк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш СНГ», частично или полностью с ответственностью участников в партнеризованной или партнерской, зарегистрированной в соответствии с законодательством Великобритании, каждой такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш СНГ» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойт» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

© 2011 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания к особым обстоятельствам

Не внося изменения в свое мнение, мы обращаем внимание на Примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности. Группа предоставляет кредиты и привлекает средства от компаний, которые находятся под общим контролем с Группой и осуществляют свою деятельность в страховой отрасли и сфере финансовых услуг, а также в области строительства и управления недвижимостью, что приводит к значительной концентрации операций, активов и обязательств.

Deloitte & Touche

10 июня 2011 года
г. Москва

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУСЬ-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы	3,29	9,708,632	9,932,151
Процентные расходы	3,29	(5,914,768)	(6,106,855)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		3,793,864	3,825,296
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	4,29	554,021	(2,319,825)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		4,347,885	1,505,471
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5	72,932	1,535,574
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	186,116	273,133
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	7	36,245	196,128
Доходы по услугам и комиссиям полученные	8,29	1,344,774	931,484
Расходы по услугам и комиссиям уплаченные	8	(225,664)	(242,787)
Формирование резервов на потери по прочим операциям	4	(325,789)	(21,388)
Чистая прибыль от операций с внеоборотными активами, предназначенными для продажи	20	264,857	58,642
Прочие доходы	9,29	82,975	80,732
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		1,436,446	2,811,518
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		5,784,331	4,316,989
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10,29	(4,178,335)	(4,212,846)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,605,996	104,143
Расходы по налогу на прибыль	11	(467,263)	(62,626)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ И СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		1,138,733	41,517
Относящиеся к:			
Аktionерам материнского банка		1,131,528	34,251
Неконтрольной доле участия		7,205	7,266

От имени Правления:


Председатель Правления

10 июня 2011 года
Москва


Главный бухгалтер

10 июня 2011 года
Москва

Примечания на стр. 9-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУСЬ-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	12	6,722,829	7,112,199
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13,29	20,522,152	16,159,833
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	14	18,962,366	17,940,986
Ссуды, предоставленные клиентам	15,29	36,471,016	51,419,973
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	-	49,393
Инвестиционная недвижимость	17	2,061,750	-
Основные средства и нематериальные активы	18	1,592,683	1,773,266
Требования по текущему налогу на прибыль		-	79,452
Прочие активы	19	1,746,468	329,664
		<u>88,079,264</u>	<u>94,864,766</u>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	20	3,489,686	3,876,061
ИТОГО АКТИВЫ		<u>91,568,950</u>	<u>98,740,827</u>
ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Средства Центрального банка Российской Федерации	21	-	2,674,386
Средства банков	22	4,486,114	3,028,102
Средства клиентов	23,29	65,709,757	69,627,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	8,929,326	13,086,398
Прочие резервы	4,28	374,062	59,733
Обязательства по текущему налогу на прибыль		324,997	-
Прочие обязательства	25	415,072	288,965
Субординированный заем	26,29	4,028,626	3,820,480
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>84,267,954</u>	<u>92,586,051</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского банка:			
Уставный капитал	27	1,908,163	1,907,712
Эмиссионный доход	27	3,443,438	3,443,438
Нераспределенная прибыль		1,930,017	787,992
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского банка		7,281,618	6,139,142
Неконтрольная доля участия		19,378	15,634
ИТОГО КАПИТАЛ		<u>7,300,996</u>	<u>6,154,776</u>
ИТОГО ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>91,568,950</u>	<u>98,740,827</u>

От имени Правления:


Председатель Правления

10 июня 2011 года
Москва


Главный бухгалтер

10 июня 2011 года
Москва

Примечания на стр. 9-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУСЬ-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского банка	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
На 31 декабря 2008 года	1,907,712	3,443,438	754,074	6,105,224	7,729	6,112,953
Объявленные и выплаченные дивиденды	-	-	(333)	(333)	-	(333)
Реорганизация Группы	-	-	-	-	639	639
Совокупная прибыль	-	-	34,251	34,251	7,266	41,517
На 31 декабря 2009 года	1,907,712	3,443,438	767,992	6,139,142	15,634	6,154,776
Объявленные и выплаченные дивиденды	-	-	(333)	(333)	-	(333)
Реорганизация Группы	451	-	10,830	11,281	(3,461)	7,820
Совокупная прибыль	-	-	1,131,528	1,131,528	7,205	1,138,733
На 31 декабря 2010 года	1,908,163	3,443,438	1,930,017	7,281,618	19,378	7,300,996

От имени Правления:



Председатель Правления

10 июня 2011 года
Москва



Главный бухгалтер

10 июня 2011 года
Москва

Примечания на стр. 9-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУСЬ-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,605,996	104,143
Корректировки:			
(Восстановление)/формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	4	(554,021)	2,319,825
Формирование резервов на потери по прочим операциям	4	325,789	21,388
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5	505,839	(66,060)
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой	6	3,335	(2,207)
Переоценка драгоценных металлов	7	7,311	(10,193)
Доходы от продажи внеоборотных активов, предназначенных для продажи	20	(264,857)	(58,642)
Доходы от продажи основных средств	9	(23,964)	(23,493)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	290,589	244,346
Изменение в начисленных процентах, нетто		(228,479)	1,027,806
Изменение в начисленных непроцентных доходах/расходах, нетто		20,072	214,781
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		1,687,610	3,771,694
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(54,455)	(393,723)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(4,900,652)	(3,837,177)
Средства в банках и иных финансовых учреждениях		(7,656,416)	(214,775)
Ссуды, предоставленные клиентам		15,491,875	(9,391,531)
Прочие активы		(1,419,908)	140,037
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства Центрального банка Российской Федерации		(2,670,000)	(7,529,187)
Средства банков		1,497,654	(1,741,775)
Средства клиентов		(4,026,516)	18,815,864
Долговые ценные бумаги выпущенные/(погашенные) в ходе обычной деятельности		(4,899,971)	2,012,073
Прочие обязательства		91,166	(53,996)
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(6,859,613)	1,577,504
Налог на прибыль уплаченный		(62,814)	(39,719)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(6,922,427)	1,537,785

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУСЬ-БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	18	(194,606)	(322,537)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов	9,18	108,564	102,477
Приобретение инвестиционной недвижимости	17	(2,061,750)	-
Выручка от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		49,393	2,025
Реорганизация Группы		7,820	639
Продажа внеоборотных активов, предназначенных для продажи		1,689,026	248,642
Приобретение внеоборотных активов, предназначенных для продажи		(1,036,813)	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,438,366)	31,246
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выручка, полученная от выпуска долговых ценных бумаг		2,999,700	2,000,000
Погашение долговых ценных бумаг		(2,000,000)	-
Дивиденды уплаченные		(333)	(333)
Погашение субординированного займа		-	(300,000)
Поступления от субординированного займа		208,000	1,000,000
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		1,207,367	2,699,667
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю на денежные средства и их эквиваленты		(36,957)	535
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(7,190,383)	4,269,233
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	14,875,720	10,606,487
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	7,685,337	14,875,720

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 5,722,371 тыс. руб. и 9,672,550 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 6,289,516 тыс. руб. и 11,142,618 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления:


Председатель Правления

10 июня 2011 года
Москва


Главный бухгалтер
10 июня 2011 года
Москва

Примечания на стр. 9-65 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУСЬ-БАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Русь-Банк» (далее – «Банк») является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1994 года. В период с 1994 по 2006 гг. Банк назывался Акционерный коммерческий банк «Русский межрегиональный банк развития» (закрытое акционерное общество). 28 марта 2006 года Общее собрание акционеров переименовало Банк в Закрытое Акционерное Общество «Русь-Банк». 31 июля 2007 года Общее собрание акционеров решило сменить организационно-правовую форму Банка Закрытого Акционерного Общества на Открытое Акционерное Общество и переименовать Банк в Открытое Акционерное Общество «Русь-Банк». Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 3073. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление осуд и гарантий, привлечение денежных средств от финансовых учреждений, физических и юридических лиц.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Россия, 107078, Москва, ул. Мясницкая, д. 43 стр. 2.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. на территории Российской Федерации действовало 8 и 36 филиалов Банка, соответственно.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2010	2009	
ОАО «Русь-Банк»	Российская Федерация	Материнская компания		Коммерческий банк
ОАО «Русь-Банк Урал»	Российская Федерация	-	98.89%	Коммерческий банк
ООО «Русь-лизинг»	Российская Федерация	100.00%	100.00%	Финансовый лизинг
ЗПИФ «Ключ»	Российская Федерация	100.00%	100.00%	Фонд недвижимости
ЗПИКФ «Русь-Капитал-Кредитные инвестиции»	Российская Федерация	100.00%	-	Кредитные инвестиции
ЗПИФ «Ростовский»	Российская Федерация	100.00%	-	Фонд недвижимости
ЗПИФ «Столичный»	Российская Федерация	100.00%	-	Фонд недвижимости
ИПИФ «Русь-Капитал-Перспективные инвестиции»	Российская Федерация	72.82%	75.23%	Интервальный фонд акций

КБ «Драгоценности Урала» ЗАО был создан в Российской Федерации как закрытое акционерное общество и получил генеральную лицензию 1214 на осуществление банковских операций в 1990 году. В 2008 году КБ «Драгоценности Урала» ЗАО был переименован, а в 2009 году изменил организационно-правовую форму на ОАО «Русь-банк Урал». В январе 2010 года произошла реорганизация Группы в форме присоединения ОАО «Русь-банк Урал» к ОАО «Русь-Банк».

Основной деятельностью компании ООО «Русь-лизинг» является финансовый лизинг производственного оборудования и автотранспорта. Компания осуществляет свою деятельность с 2000 года.

Единственной деятельностью закрытого паевого инвестиционного фонда «Ключ» является владение офисным зданием в г. Екатеринбурге, используемым Группой для предоставления услуг и административных целей.

Основной деятельностью закрытого паевого инвестиционного «кредитного» фонда «Русь-Капитал-Кредитные инвестиции» являются финансовые инвестиции.

Основной деятельностью закрытого паевого инвестиционного фонда «Ростовский» являются операции с инвестиционной недвижимостью.

Основной деятельностью закрытого паевого инвестиционного фонда «Столичный» являются операции с инвестиционной недвижимостью.

Основной деятельностью интервального паевого инвестиционного фонда «Перспективные инвестиции» являются инвестиции на фондовом рынке в акции и облигации первого эшелона. Фонд осуществляет свою деятельность с 2006 года.

Группа предоставляет кредиты и привлекает средства от компаний, которые находятся под общим контролем с Группой и осуществляют свою деятельность в страховой отрасли и сфере финансовых услуг, а также в области строительства и управления недвижимостью. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. кредиты, предоставленные Группой этим компаниям, составили 44% и 53% от общей суммы кредитов клиентам, соответственно, средства на счетах и депозитах, привлеченные Группой от этих компаний и своих акционеров, составили 17% и 40% от общей суммы средств клиентов (см. Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. выпущенными акциями Банка владели следующие акционеры:

	31 декабря 2010 года, %	31 декабря 2009 года, %
ООО «Финансовая компания «Мегатрастойл»	31.84	31.85
ООО «Инвестиционная компания «Т.А.Р.Г.Е.Т. Капитал»	28.15	28.15
Группа дочерних компаний ООО «ХК «Росгосстрах»	19.49	19.51
ООО «Финансово-инвестиционная компания»	18.78	18.78
Прочие	1.74	1.71
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

Конечной стороной, контролирующей Банк, является Хачатуров С.З. (гражданин Российской Федерации).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров 10 июня 2011 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Прочие критерии выбора принципов представления

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Банк и его дочерние компании и организации ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний и организаций, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 33.

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

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и организаций, контролируемых Банком (дочерних организаций). Организация считается контролируемой Банком, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий относится на акционеров Банка и неконтрольные доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям владения.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нерезализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Неконтрольные доли владения

Неконтрольные доли владения представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнского Банка.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательства дочернего предприятия, а также неконтрольных долей владения. В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются, как если бы Банк напрямую продал соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

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

Признание выручки – прочее

Признание доходов по услугам и комиссиям

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

Признание дивидендных доходов

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

Признание доходов от аренды

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах, а также средства в банках с изначальным сроком погашения до 90 дней и депозиты «овернайт», кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени и по этой причине считаются ликвидными.

При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки» отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 31.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Группа продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долевые ценные бумаги и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату.

Займы и дебиторская задолженность

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

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

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

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

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

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Ссуды с пересмотренными условиями

По возможности, Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Списание предоставленных ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном совокупном доходе в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Группа не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевыми инструментами

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Банка вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Банка, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая депозиты Центрального банка Российской Федерации, депозиты банков и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Договоры финансовой гарантии

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

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

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты и валютные свопы, для управления риском изменения процентной ставки и валютным риском. Дальнейшая информация о деривативах представлена в Примечании 13.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Основные средства

Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20%
Прочие основные средства	20%
Оборудование, приобретенное по договорам лизинга	20%

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются с использованием принципов, применяемых в отношении собственных основных средств, в течение наименьшего из двух сроков: ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Инвестиции в недвижимость

Инвестиции в недвижимость представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиций в недвижимость первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется на основе линейного метода исходя из срока полезного использования объектов, который варьируется от 40 до 50 лет.

Драгоценные металлы

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

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

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

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Операционные налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Резервы

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

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства

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

Фидуциарная деятельность

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

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Руб./долл. США	30.4769	30.2442
Руб./евро	40.3331	43.3883
Руб./тр.уния злоты	42.980.0482	33,389.5968

Залоговое обеспечение

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

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения (1) активов, переданных Группой, (2) обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также (3) долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы как правило отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей владения оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

В случае когда вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются путем ретроспективной корректировки, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (согласно установленным требованиям), при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы долевые ценные бумаги приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Сделки по объединению бизнеса, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с предыдущей редакцией МСФО 3.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: остаточной стоимости на момент такой классификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем (см. ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках

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

Обесценение займов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Группой убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы в последующие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Группа использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. общая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, составляла 42,513,663 тыс. руб. и 58,004,174 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 6,042,647 тыс. руб. и 6,584,201 тыс. руб. соответственно.

Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 31, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Группа использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 31 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Группы уверено в необходимости создания резерва в отношении отложенных налоговых требований на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с менее чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость непризнанных отложенных налоговых активов составляла 335,536 тыс. руб. и 227,131 тыс. руб. соответственно.

Впервые примененные стандарты и интерпретации МСФО, оказывающие влияние на показатели отчетности за текущий период (и/или предыдущие периоды)

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной отчетности. Сведения о прочих стандартах и интерпретациях, впервые примененных при подготовке данной отчетности, которые не оказали влияния на представленные в ней финансовые показатели, приводятся в разделе «Новые стандарты и интерпретации, оказывающие влияние на представленные в отчете финансовые результаты или финансовое положение».

Новые и пересмотренные МСФО, касающиеся только представления и раскрытия информации

Поправки к МСФО 5
«Долгосрочные активы,
предназначенные для продажи,
и прекращаемая деятельность»
(в рамках «Улучшений МСФО»,
выпущенных в 2009 году)

Поправками к МСФО 5 поясняется, что требования к раскрытию информации МСФО, отличных от МСФО 5, не применяются к долгосрочным активам (или группам выбывающих активов), классифицированным как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность, за исключением случаев, когда такие МСФО требуют (а) раскрытия конкретной информации по долгосрочным активам (или группам выбывающих активов), классифицированным как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность, или (б) раскрытия информации об оценке стоимости активов и обязательств группы выбывающих активов, которая не входит в объем требований по оценке стоимости МСФО 5, и при этом такая информация еще не представлена в консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСБУ 1
«Представление финансовой
отчетности» (в рамках
«Улучшений МСФО»,
выпущенных в 2009 году)

Поправками к МСБУ 1 поясняется, что потенциальное погашение обязательства путем выпуска долевых ценных бумаг не имеет значения при его отнесении к краткосрочным или долгосрочным.

Поправки к МСБУ 7 «Отчет
о движении денежных средств»
(в рамках «Улучшений МСФО»,
выпущенных в 2009 году)

В поправках к МСБУ 7 уточняется, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Поправки к МСФО 7
«Финансовые инструменты:
раскрытие информации»
(в рамках «Улучшений МСФО»,
выпущенных в 2010 году)

Поправками к МСФО 7 поясняется требуемый уровень раскрытия информации о кредитном риске и имеющемся обеспечении, а также устанавливается освобождение от раскрытия информации, требуемого ранее в отношении ссуд с пересмотренными условиями.

Поправки к МСБУ 1
«Представление финансовой
отчетности» (в рамках
«Улучшений МСФО»,
выпущенных в 2010 году)

Поправками к МСФО 1 поясняется, что организация может по своему усмотрению представлять требуемые аналитические данные по статьям прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях капитала, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО, оказывающие влияние на представленные в отчете финансовые результаты и/или финансовое положение

МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году) «Сделки по объединению бизнеса»

Согласно соответствующим переходным положениям МСФО 3 (2008) был применен в отчетном году в отношении сделок по объединению бизнеса, датированных не ранее 1 января 2010 года, без изменения сравнительных показателей отчетности. Применение стандарта оказало влияние на учет сделок по объединению бизнеса в отчетном году.

Влияние применения МСФО 3(2008) было следующим:

- Для каждой сделки МСФО 3(2008) разрешает выбор способа оценки неконтрольных долей владения (также – «НДВ», ранее применялся термин «доли миноритарных акционеров») на дату приобретения по их справедливой стоимости или в соответствующей пропорции от стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. В текущем году при учете приобретения дочерних предприятий Группа приняла решение оценивать неконтрольные доли владения (участия) по справедливой стоимости на дату приобретения.
- МСФО 3(2008) меняет требования к признанию и последующему учету обусловленного вознаграждения. Раньше обусловленное вознаграждение признавалось на дату приобретения, только если выплата обусловленного вознаграждения была высоковероятна и его величину можно было надежно оценить; любые последующие корректировки стоимости обусловленного вознаграждения в любом случае относились на стоимость приобретения. Согласно пересмотренному Стандарту обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения, а последующие корректировки относятся на стоимость приобретения, только если они возникают в результате уточнения информации о справедливой стоимости на дату приобретения в течение «периода оценки» (максимум 12 месяцев с даты приобретения). Все прочие последующие корректировки обусловленного вознаграждения, классифицированного в качестве актива или обязательства, относятся на прибыли или убытки.
- В случае наличия взаиморасчетов между Группой и приобретенной компанией, возникших до даты сделки по объединению бизнеса, согласно МСФО 3(2008) они относятся на прибыли или убытки.
- МСФО 3(2008) требует учитывать затраты, связанные с приобретением, отдельно от самой сделки по объединению бизнеса, что, как правило, ведет к списанию данных затрат на расходы в момент возникновения, тогда как ранее они учитывались как часть стоимости приобретения.

МСБУ 27 (пересмотренный в 2008 году) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Применение МСБУ 27(2008) привело к изменению учетной политики Группы в отношении изменений долей владения в дочерних предприятиях.

В частности, пересмотренный Стандарт оказал влияние на учетную политику Группы в отношении изменений в долях владения в дочерних предприятиях, не приводящих к потере контроля. В прошлые периоды, ввиду отсутствия особых требований МСФО, увеличение долей владения в дочерних предприятиях учитывалось так же, как приобретение новых дочерних предприятий, то есть признавался гудвил или доход от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости. При уменьшении долей владения в дочерних предприятиях, не приводящем к утрате контроля, разница между полученным вознаграждением и корректировкой неконтрольных долей владения относилась на прибыль или убыток. Согласно МСБУ 27 (2008) все такие увеличения или уменьшения отражаются в собственном капитале и не влияют ни на гудвил, ни на прибыль (убыток).

В случае утраты контроля над дочерним предприятием в результате сделки, события или других обстоятельств пересмотренный Стандарт требует прекратить признание всех активов, обязательств и неконтрольных долей владения, списав их балансовую стоимость, и признать справедливую стоимость полученного вознаграждения. Оставшаяся доля в бывшем дочернем предприятии признается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытков.

Группа применила данные изменения учетной политики без изменения сравнительных данных с 1 января 2010 года в соответствии с применимыми переходными положениями.

МСБУ 28 (пересмотренный в 2008 году) «Финансовые вложения в зависимые компании»

Принцип, применявшийся согласно МСБУ 27 (2008) (см. выше), что утрата контроля признается как продажа с последующим приобретением оставшейся доли владения по справедливой стоимости, расширяется в результате последовательных поправок МСБУ 28. Таким образом, в случае утраты значительного влияния на зависимое предприятие инвестор оценивает оставшиеся вложения в бывшем зависимом предприятии по справедливой стоимости, а любые последующие прибыли или убытки относит на прибыль или убыток.

В рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году, в МСБУ 28 (2008) была внесена поправка, уточняющая, что поправки к МСБУ 28 в отношении сделок, в рамках которых инвестор теряет значительное влияние на зависимое предприятие, должны применяться без изменения сравнительных данных. Группа применяет поправки к МСФО 28 (2008), внесенные в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году, до даты вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2010 года).

Примененные Группой новые и пересмотренные МСФО, не оказавшие существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации также впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Их применение не оказало значительного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности, однако может оказать влияние на учет будущих сделок.

Поправки к МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» – Сделки между предприятиями группы с денежными выплатами, рассчитываемыми на основе цены акций	Данные поправки уточняют сферу применения МСФО 2, а также порядок учета сделок с денежными выплатами, рассчитываемыми на основе цены акций, в отдельной финансовой отчетности компании, получающей товары или услуги, когда обязательство по выплате несет другая компания группы или акционер.
Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2008 году)	Поправками поясняется, что если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства такого дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтрольных долей владения в бывшем дочернем предприятии после продажи.
МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – Статьи, пригодные для хеджирования	Поправками поясняются два аспекта учета хеджирования: определение инфляции в качестве хеджируемого риска или его части и хеджирование с использованием опционов.
КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам»	Интерпретация устанавливает требования по порядку учета распределения активов (за исключением денежных средств) в качестве дивидендов акционерам.
КИМСФО 18 «Получение активов от клиентов»	Интерпретация касается учета получения основных средств от покупателей и устанавливает, что, если полученный объект основных средств отвечает определению актива с точки зрения покупателя, покупатель должен признать актив по справедливой стоимости на дату получения, с одновременным признанием выручки в соответствии с МСБУ 18 «Выручка».
«Улучшения МСФО», выпущенные в 2009 году	За исключением поправок к МСФО 5, МСБУ 1 и МСБУ 7, описанных выше, применение «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году, не оказало существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО 1	Ограниченное исключение из требования о раскрытии сравнительной информации МСФО 7 для впервые применяющих МСФО ¹
Поправки к МСФО 7	Раскрытие информации – Передача финансовых активов ²
МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году)	Финансовые инструменты ³
МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году)	Раскрытие информации о связанных сторонах ⁴
Поправки к МСБУ 32	Классификация выпуска прав ⁵
Поправки к КИМСФО 14	Предварительная оплата минимальных требований к фондированию ⁴
КИМСФО 19	Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами ¹
«Улучшения МСФО», выпущенные в 2010 году (кроме поправок к МСФО 3(2008), МСФО 7, МСБУ 1 и МСБУ 28, описанных выше в разделе 2.1) ⁶	

¹ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2010 года.

² вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2011 года.

³ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года.

⁴ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года.

⁵ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 февраля 2010 года.

⁶ вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2010 года и 1 января 2011 года.

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 году и исправленный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые покрываются МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.

Руководство предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2013 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный в 2009 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году) не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не связана с государством. В то же время, на раскрытие информации о сделках со связанными сторонами в данной консолидированной финансовой отчетности может оказать влияние применение пересмотренной редакции Стандарта в будущих отчетных периодах, поскольку некоторые контрагенты, которые ранее не отвечали определению связанной стороны, могут попасть под действие Стандарта.

Поправки к МСБУ 32 под названием «Классификация выпуска прав» посвящены вопросам классификации определенных выпусков прав в иностранной валюте либо в качестве долевого инструмента, либо в качестве финансового обязательства. До настоящего времени Группа не заключала каких-либо соглашений, подпадающих под действие данных поправок. В то же время, если Группа будет заключать соглашения о выпуске прав, регулируемые данными поправками, в будущих отчетных периодах, поправки к МСБУ 32 повлияют на классификацию таких прав.

В КИМСФО 19 содержатся указания о порядке учета погашения финансового обязательства путем выпуска долевых инструментов. До настоящего времени Группа не заключала подобных сделок. В то же время, если Группа заключит сделки данного вида в будущем, КИМСФО 19 окажет влияние на требуемый порядок учета. В частности, КИМСФО 19 требует оценки долевых инструментов, выпущенных в рамках таких соглашений, по справедливой стоимости, а любые разницы между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и справедливой стоимостью выпущенных долевых инструментов будут признаваться в прибыли или убытке.

3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, подвергшимся обесценению	6,759,784	7,128,395
- процентные доходы по активам, не подвергшимся обесценению	1,018,484	1,134,640
Процентные доходы по активам, предназначенным для торговли	1,930,364	1,669,116
Итого процентные доходы	9,708,632	9,932,151
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	7,141,113	7,976,174
Проценты по средствам в банках и иных финансовых учреждениях	637,155	286,861
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	7,778,268	8,263,035
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, включают процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	4,638,348	3,502,026
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	608,283	786,590
Проценты по субординированному займу	447,674	842,860
Проценты по средствам банков	189,512	968,382
Проценты по средствам Центрального банка Российской Федерации	30,951	6,997
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	5,914,768	6,106,855
Чистый процентный доход до резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	3,793,864	3,825,296

4. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов представлена следующим образом:

	Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты Ссуды клиентам (тыс. руб.)	Формирование резервов под обесценение по прочим операциям Прочие активы (тыс. руб.)	Прочие резервы (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
31 декабря 2008 года	4,895,302	-	40,358	40,358
Формирование резервов	2,319,825	-	21,388	21,388
Списание активов / использование резервов	(630,926)	-	(2,013)	(2,013)
31 декабря 2009 года	6,584,201	-	59,733	59,733
(Восстановление)/формирование резервов	(554,021)	10,502	315,287	325,789
Восстановление ранее списанных активов/использование резервов	12,467	-	(958)	(958)
31 декабря 2010 года	6,042,647	10,502	374,062	384,564

5. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена прибылью по операциям с активами, предназначенными для торговли:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс.руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс.руб.)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с ценными бумагами	(40,835)	1,547,534
Чистая прибыли/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	113,767	(11,960)
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	72,932	1,535,574
Торговые операции	578,771	1,469,514
Корректировка справедливой стоимости	(505,839)	66,060
Итого	72,932	1,535,574

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	61,985	9,476
Реализованные курсовые разницы, нетто	127,466	261,450
Нереализованные курсовые разницы, нетто	(3,335)	2,207
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	186,116	273,133

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	2,768	(15,391)
Реализованные курсовые разницы, нетто	40,768	201,326
Нереализованные курсовые разницы, нетто	(7,311)	10,193
Итого чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами	36,245	196,128

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные и кассовые операции	884,005	655,564
Гарантии выданные	126,630	108,810
Брокерские операции	63,627	94,109
Валютный контроль	18,778	17,403
Прочее	249,734	55,598
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	1,344,774	931,484
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные и кассовые операции	112,687	108,680
Брокерские операции	41,125	34,176
Расходы по операциям инкассации	22,759	42,633
Получение гарантий	14,768	33,606
Прочее	34,325	23,692
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	225,664	242,787

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Доходы от сдачи имущества в аренду	32,502	30,922
Доход от продажи основных средств	23,964	23,493
Доходы от аренды сейфовых ячеек	4,202	4,216
Агентские услуги по страхованию	5,414	2,565
Прочее	16,893	19,536
	82,975	80,732

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Заработная плата и премии	1,793,056	1,776,725
Текущая аренда	535,069	618,052
Взносы в государственные и внебюджетные фонды с заработной платы	331,822	329,622
Амортизация основных средств и нематериальных активов	290,589	244,346
Административно-хозяйственные расходы	238,486	424,751
Профессиональные услуги	179,202	42,492
Налоги, кроме налога на прибыль	161,968	197,242
Расходы на рекламу	132,060	108,880
Техническое обслуживание основных средств	123,801	150,290
Платежи в фонд страхования вкладов	105,604	77,380
Охрана	85,736	96,060
Социальные нужды	22,257	22,050
Штрафы и пени уплаченные	18,289	3,595
Командировочные расходы	17,346	19,854
Госпошлина по судебным делам	553	11,701
Прочие затраты	142,497	89,806
	4,178,335	4,212,846

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, в которой работает Группа и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2010 и 2009 гг., в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Требования/обязательства по отложенному налогу на прибыль, относящиеся к:		
Средства в банках и ссуды, предоставленные клиентам	169,305	196,530
Прочие резервы	74,812	11,947
Выпущенные долговые ценные бумаги	(20,873)	(1,518)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	53,586	(4,657)
Основные средства	(42,692)	(33,382)
Прочие финансовые обязательства	26,774	19,413
Прочее	74,624	38,798
Чистые требования по отложенному налогу на прибыль	335,536	227,131
Непризнанное требование по отложенному налогу на прибыль	(335,536)	(227,131)
Чистые отложенные налоговые активы	-	-

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль до налога на прибыль	1,605,996	104,143
Налог по установленной ставке (20%)	321,199	20,829
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	108,405	17,854
Налоговый эффект от постоянных разниц, в том числе:	37,659	23,943
<i>влияние ставки отличной от 20%</i>	<i>(4,290)</i>	<i>(2,387)</i>
Расходы по налогу на прибыль	467,263	62,626

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РФ

Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Наличные средства в кассе	3,477,502	2,748,008
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3,245,327	4,364,191
Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	6,722,829	7,112,199

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. включают суммы 513,053 тыс. руб. и 458,598 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный банк Российской Федерации. Группа обязана депонировать обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации на постоянной основе.

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

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации	3,245,327	4,364,191
Средства в банках и иных финансовых учреждениях стран ОЭСР с изначальным сроком погашения до 90 дней	965,959	1,106,540
Денежные средства в кассе	3,477,502	2,748,008
Средства, размещенные на корреспондентских счетах, и депозиты «овернайт» в банках Российской Федерации	509,602	7,115,579
	8,198,390	15,334,318
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(513,053)	(458,598)
Итого денежные средства и их эквиваленты	7,685,337	14,875,720

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Облигации банков	7,597,978	10,660,099
Облигации компаний	7,517,293	3,303,441
Долевые ценные бумаги компаний	4,049,093	267,488
Долговые ценные бумаги местных органов власти	1,160,903	457,188
Производные финансовые инструменты	117,054	-
Паи	57,835	45,540
Долевые ценные бумаги российских банков	21,996	5,853
Векселя российских банков	-	671,179
Государственные долговые ценные бумаги	-	749,045
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20,522,152	16,159,833

Облигации банков представляют собой котирующиеся облигации (3,089,474 тыс. руб.) и еврооблигации (4,508,504 тыс. руб.) российских банков со ставкой купона 6.55-14.90% и сроком погашения май 2011 года – ноябрь 2025 года.

Облигации компаний представляют собой котирующиеся облигации (6,828,396 тыс. руб.) и еврооблигации (688,897 тыс. руб.) российских компаний со ставкой купона 6.70-25% и сроком погашения январь 2011 года – ноябрь 2020 года.

Долевые ценные бумаги компаний представляют собой вложения в долевые ценные бумаги российских компаний.

Долговые ценные бумаги местных органов власти имеют ставку купона 8.30-11% и сроки погашения декабрь 2011 года – ноябрь 2018 года.

Паи представляют собой паи инвестиционных фондов российских компаний.

Долевые ценные бумаги банков представляют собой вложения в долевые ценные бумаги российских банков.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Справедливая стоимость (тыс. руб.)		Справедливая стоимость (тыс. руб.)	
	Требование	Обязательство	Требование	Обязательство
Производные финансовые инструменты:				
Контракты с иностранной валютой				
Форвард	-	-	-	(3,128)
Своп	5,321	-	-	-
Контракты с ценными бумагами				
Форвард	111,733	(3,288)	-	-
Итого производные финансовые инструменты	117,054	(3,288)	-	(3,128)

Контракты своп – это договорные соглашения между двумя сторонами обменять потоки платежей через какое-то время исходя из оговоренных условных сумм с учетом движения указанного базового индекса, например, процентной ставки, курса иностранной валюты или курса акций.

В рамках валютного свопа Группа уплачивает оговоренную сумму в одной валюте и получает оговоренную сумму в другой валюте. Расчеты по валютным свопам в большинстве случаев проходят на валовой основе.

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения по покупке или продаже оговоренного финансового инструмента по указанной цене и в указанный срок в будущем.

Группа несет кредитный риск по отношению к контрагентам по форвардным договорам.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены облигации российских компаний и банков, а также облигации местных органов власти справедливой стоимостью 1,512,393 тыс. руб., переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с российскими компаниями и банками (см. Примечание 22, 23).

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены облигации местных органов власти справедливой стоимостью 217,753 тыс. руб., переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с российскими компаниями (см. Примечание 23).

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в банках и иных финансовых учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Векселя банков	8,049,324	-
Корреспондентские счета в других банках и иных финансовых учреждениях	1,324,288	9,817,661
Срочные депозиты в других банках	9,369,390	8,123,484
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	219,523	-
	18,962,525	17,941,145
За вычетом резерва под обесценение	(159)	(159)
Итого средства в банках, нетто	18,962,366	17,940,986

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа разместила средства в семи и пяти банках на сумму 14,803,737 тыс. руб. и 15,222,834 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышает 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 гг. в составе средств в банках отражены фиксированные суммы 90,291 тыс. руб. размещенные Группой в российском банке в качестве гарантийного депозита по операциям с пластиковыми картами.

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации местных органов власти	167,409	218,274
Облигации российских банков	52,114	59,406
Итого	219,523	277,680

Расчеты по соглашениям обратного РЕПО, отраженным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года, были произведены до 12 января 2011 года.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Ссуды выданные	40,678,485	54,762,289
Чистые инвестиции в финансовую аренду	334,776	395,903
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	1,500,402	2,845,982
	42,513,663	58,004,174
За минусом резерва под обесценение	(6,042,647)	(6,584,201)
Ссуды, предоставленные клиентам	36,471,016	51,419,973

Информация о движении резерва под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 4.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	17,280,766	13,807,445
Ссуды, обеспеченные залогом имущества	6,233,606	7,996,008
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	4,166,156	1,181
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	2,270,062	17,741,521
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	890,190	371,566
Ссуды, обеспеченные залогом прав требования	147,317	776,286
Ссуды, обеспеченные залогом драгоценных металлов	-	29,752
Необеспеченные ссуды	11,525,566	17,280,415
	<u>42,513,663</u>	<u>58,004,174</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(6,042,647)</u>	<u>(6,584,201)</u>
Ссуды, предоставленные клиентам	<u>36,471,016</u>	<u>51,419,973</u>

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики:		
Строительство	12,550,826	21,641,769
Физические лица	11,984,308	10,419,489
Инвестиции и финансы	11,690,480	15,877,137
Торговля	2,516,441	4,590,450
Производство	2,291,035	2,375,203
Услуги	974,843	1,353,535
Транспорт и связь	435,357	409,346
Страхование	3,804	1,076,741
Прочее	66,569	260,504
	<u>42,513,663</u>	<u>58,004,174</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(6,042,647)</u>	<u>(6,584,201)</u>
Ссуды, предоставленные клиентам	<u>36,471,016</u>	<u>51,419,973</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Потребительские кредиты	8,711,053	6,188,631
Автокредитование	3,043,607	3,979,719
Ипотечное кредитование	229,648	251,139
	<u>11,984,308</u>	<u>10,419,489</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(1,982,800)</u>	<u>(1,719,606)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>10,001,508</u>	<u>8,699,883</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группой были предоставлены ссуды 13 и 25 заемщикам на общую сумму 17,640,430 тыс. руб. и 31,697,504 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. значительная часть ссуд (36,4% и 62,6% ссуд, предоставленных клиентам, соответственно) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность в Москве и Московской области, что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 10,827,080 тыс. руб. и 2,985,820 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 29,121,540 тыс. руб. и 33,315,364 тыс. руб., соответственно, которые были проанализированы на обесценение на индивидуальной основе и имели признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. такие ссуды были обеспечены залогом недвижимости и прав на нее справедливой стоимостью 18,201,016 тыс. руб. (которая относится к кредитам в размере 17,451,620 тыс. руб.) и 9,641,994 тыс. руб. (которая относится к кредитам в размере 27,564,991 тыс. руб.), соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. по этим ссудам был создан резерв под обесценение в размере 2,447,682 тыс. руб. и 3,252,586 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. необеспеченные ссуды составляют 11,525,566 тыс. руб. и 17,280,415 тыс. руб., из которых 8,711,053 тыс. руб. и 6,188,631 тыс. руб. соответственно приходятся на потребительские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость требований по соглашениям обратного РЕПО и справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, составили:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Еврооблигации российских компаний	1,500,402	1,611,904	-	-
Облигации российских компаний	-	-	779,078	853,062
Акции российских компаний	-	-	2,066,904	2,184,533
Итого	1,500,402	1,611,904	2,845,982	3,037,595

Расчеты по соглашениям обратного РЕПО, отраженным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года, были произведены до 13 января 2011 года.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Не позднее одного года	334,147	294,152
От одного до пяти лет	6,163	183,486
Минимальные платежи по аренде	340,310	477,638
За вычетом неполученного финансового дохода	(5,534)	(81,735)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	334,776	395,903
Текущая часть	329,644	245,099
Долгосрочная часть	5,132	150,804
Чистые инвестиции в финансовую аренду	334,776	395,903

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Доля собственности %	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Доля в уставном капитале предприятия		
ООО «Уралтрейдинвест»	19.90%	27,837
ООО «Промтехэнерго»	19.90%	19,351
Акции		
ОАО «НБКИ»	1.75%	2,205
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		49,393

17. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиции в недвижимость представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Первоначальная стоимость	
На 1 января	-
Приобретения	2,061,750
На 31 декабря	2,061,750

Инвестиции в недвижимость представляют собой земельный участок и здание, приобретенные в ноябре и декабре 2010 года соответственно. Амортизация на землю не начисляется. Амортизация на здание подлежит начислению начиная с месяца, следующего за месяцем приобретения.

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля	Здания и сооруже- ния	Мебель и оборудо- вание	Капиталь- ные вложения	Оборудо- вание, приобре- тенное по договорам лизинга	Прочие основные средства	Итого основные средства	Немате- риальные активы	Итого основные средства и нематери- альные активы
	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)
По первоначальной/ проиндексированной стоимости									
На 31 декабря 2008 года	1,087	864,372	698,684	285,287	76,302	107,710	2,033,442	185,911	2,219,353
Приобретение	500	13,491	38,796	120,113	73,381	25,635	271,915	50,622	322,537
Выбытие	-	-	(103,502)	-	(240)	(19,115)	(122,857)	-	(122,857)
Перемещение	-	-	149,065	(147,657)	(1,406)	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 года	1,587	877,863	783,042	257,743	148,035	114,230	2,182,500	236,533	2,419,033
Приобретение	-	7,163	53,861	1,227	560	62,811	62,811	131,795	194,606
Выбытие	-	(5,618)	(81,817)	(3,524)	(37,336)	(7,156)	(135,451)	-	(135,451)
Перемещение	-	-	3,576	(2,881)	(695)	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	1,587	879,408	758,662	252,565	110,004	107,634	2,109,860	368,328	2,478,188
Накопленная амортизация									
На 31 декабря 2008 года	-	22,258	259,291	-	14,895	51,699	348,143	97,151	445,294
Начисления за период	-	17,816	133,048	-	28,724	17,716	197,304	47,042	244,346
Списано при выбытии	-	-	(26,205)	-	(144)	(17,524)	(43,873)	-	(43,873)
Перемещение	-	-	833	-	(833)	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 года	-	40,074	366,967	-	42,642	51,891	501,574	144,193	645,767
Начисления за период	-	18,125	161,670	-	29,033	18,058	226,886	63,703	290,589
Списано при выбытии	-	(465)	(23,498)	-	(22,590)	(4,298)	(50,851)	-	(50,851)
Перемещение	-	-	420	-	(420)	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	-	57,734	505,559	-	48,665	65,651	677,609	207,896	885,505
Чистая балансовая стоимость									
На 31 декабря 2009 года	1,587	837,789	416,075	257,743	105,393	62,339	1,680,926	92,340	1,773,266
На 31 декабря 2010 года	1,587	821,674	253,103	252,565	61,339	41,983	1,432,251	160,432	1,592,683

Стоимость полностью амортизированных основных средств на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составляет 119,526 тыс. руб. и 94,381 тыс. руб. соответственно.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

Стоимость полностью амортизированных нематериальных активов на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составляет соответственно 32,181 тыс. руб. и 19,101 тыс. руб.

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Прочие финансовые активы		
Расчеты с Агентством по страхованию вкладов	1,316,808	3,283
Прочие дебиторы	293,724	220,572
	<u>1,610,532</u>	<u>223,855</u>
За вычетом резервов под обесценение	(10,502)	-
	<u>1,600,030</u>	<u>223,855</u>
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы в хранилище	128,542	99,859
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	16,779	2,070
Инвестиционные монеты	1,117	3,880
Итого нефинансовые активы	<u>146,438</u>	<u>105,809</u>
Итого прочие активы	<u>1,746,468</u>	<u>329,664</u>

Информация о движении резерва под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 4.

Расчеты с Агентством по страхованию вкладов представляют собой выплаты вкладчикам АКБ «Славянский Банк».

20. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В следующей таблице показаны операции с внеоборотными активами, предназначенными для продажи:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение по предоставленным кредитам	6,017	5,036
Активы, полученные от связанной стороны в качестве инвестиционных прав на недвижимость	<u>3,483,669</u>	<u>3,871,025</u>
	<u>3,489,686</u>	<u>3,876,061</u>

После того, как руководство Группы приняло решение продать данные активы, был принят план продажи и начат поиск покупателей в целях реализации данных активов в течение 12 месяцев.

В отношении нереализованных в течение 2010 года активов планы по продаже остаются без изменения, поиск покупателей на оставшиеся активы продолжается.

В течение 2010 и 2009 гг. активы на сумму 1,424,169 тыс. руб. и 248,642 тыс. руб. были реализованы Группой, был получен доход от реализации в сумме 264,857 тыс. руб. и 58,642 тыс. руб. соответственно.

21. СРЕДСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты ЦБ РФ	февраль - октябрь 2010	8%-10%	<u>2,674,386</u>
Итого средства ЦБ РФ			<u>2,674,386</u>

22. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты банков	3,209,933	2,791,357
Средства, полученные по соглашениям РЕПО	1,234,557	-
Корреспондентские счета других банков	41,624	236,745
Итого средства банков	4,486,114	3,028,102

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО, сроком погашения в течение одного месяца, составили (см. Примечание 13):

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации компаний	892,593	1,037,861
Облигации банков	301,960	352,922
Долговые ценные бумаги местных органов власти	40,004	47,022
Итого	1,234,557	1,437,805

23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты	42,420,053	35,492,326
Текущие/ расчетные счета и депозиты до востребования	23,229,407	33,875,484
Средства, полученные по соглашениям РЕПО	60,297	260,177
Итого средства клиентов	65,709,757	69,627,987

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства клиентов в сумме 7,633,865 тыс. руб. (12%) и сумме 9,843,755 тыс. руб. (14%), соответственно относились к одному клиенту, что представляет собой значительную концентрацию.

Группа предоставляет кредиты и привлекает средства от компаний, которые находятся под общим контролем с Группой и осуществляют свою деятельность в страховой отрасли и сфере финансовых услуг, а также в области строительства и управления недвижимостью. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства на счетах и депозитах, привлеченные Группой от этих компаний, составили 17% и 40% от общей суммы средств клиентов соответственно.

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам:		
Физические лица	30,118,790	23,331,560
Страхование	18,204,081	33,625,479
Производство	2,764,369	2,791,039
Торговля	2,623,719	2,647,228
Инвестиции и финансы	7,342,608	3,242,375
Услуги	2,494,931	2,320,083
Строительство	1,520,561	966,003
Транспорт и связь	440,668	346,085
Прочее	200,030	358,135
Итого средства клиентов	65,709,757	69,627,987

Расчеты по соглашениям РЕПО, отраженным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., были произведены до 12 января 2011 года и 12 января 2010 года соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость соглашений РЕПО сроком погашения в течение одного месяца, и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по указанным договорам, составляли (см. Примечание 13):

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации компаний	60,297	74,588	-	-
Долговые ценные бумаги местных органов власти	-	-	260,177	217,753
Итого	60,297	74,588	260,177	217,753

24. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/год месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Дата погашения месяц/год месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Дисконтные /процентные векселя	январь 2011- май 2013	1.4%-15%	5,135,704	январь 2010- сентябрь 2013	1%-15.5%	9,523,549
Рублевые облигации	август 2014- июль 2015	9.5%	3,776,917	февраль 2010- август 2014	12.5%-15%	3,529,705
Беспроцентные векселя	январь 2011- сентябрь 2013	-	16,705	январь 2010- июль 2010	-	33,144
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			8,929,326			13,086,398

25. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	Приме- чание	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Прочие финансовые обязательства			
Обязательства перед персоналом		49,718	37,233
Кредиторская задолженность по договорам финансовой аренды		30,064	53,871
Контракты спот		3,570	38
Производные финансовые инструменты	13	3,288	3,128
Кредиторская задолженность		278,908	134,627
		365,548	228,897
Прочие нефинансовые обязательства			
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		39,911	21,147
Прочие		9,613	38,921
		49,524	60,068
Итого прочие обязательства		415,072	288,965

Компоненты кредиторской задолженности по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Не позднее одного года	30,338	30,338
От одного до пяти лет	2,323	32,388
Минимальные платежи по аренде	32,661	62,726
За вычетом расходов будущих периодов	(2,597)	(8,855)
Чистые платежи по финансовой аренде	30,064	53,871
Текущая часть	27,795	24,080
Долгосрочная часть	2,269	29,791
Чистые платежи по финансовой аренде	30,064	53,871

26. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

Субординированный заем представлен следующим образом:

	Валюта	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Рубли	2025	10.00%	2,520,480	2014	10.00%	2,520,480
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Рубли	2020	16.00%	1,000,000	2020	16.00%	1,000,000
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Рубли	2025	7.00%	300,000	2015	7.00%	300,000
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Рубли	2015	6.75%	165,090	-	-	-
Субординированный заем, полученный от связанной стороны	Рубли	2017	6.75%	43,056	-	-	-
Итого субординированный заем				4,028,626			3,820,480

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Количество выпущенных обыкновенных акций (штук)	3,104,160	3,103,257
Номинал обыкновенных акций (рублей)	500	500
Количество привилегированных акций (штук)	6,660	6,660
Номинал привилегированных акций (рублей)	500	500
Количество акций, которые могут быть выпущены дополнительно (штук)	3,500,000	3,500,000

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

28. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 374,062 тыс. руб. и 59,733 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. условные финансовые обязательства были представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	4,219,497	2,739,789
Обязательства по неиспользованным лимитам овердрафтов	3,127,176	1,609,114
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	16,895	11,000
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	7,363,568	4,359,903

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов.

Обязательства по договорам операционной аренды – В отношении случаев, в которых Группа является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторжимым соглашениям операционной аренды представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Менее года	791,362	293,803
Более одного года, но менее пяти лет	1,664,287	1,288,925
Более пяти лет	13,278	24,606
Итого обязательства по договорам операционной аренды	2,468,927	1,607,334

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

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

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в РФ. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в РФ, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Операционная среда – В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Россия, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития страны во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в России; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, Россия столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил соответственно 9.1% (8.8%).

В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 годах были подвержены значительным колебаниям.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и его дочерними предприятиями, являющимися его связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2010 года (тыс.руб.)		31 декабря 2009 года (тыс.руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам, всего	18,586,649	42,513,663	30,716,961	58,004,174
- акционеры Группы	-	-	1,868,869	-
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	18,586,460	-	28,846,289	-
- ключевой управленческий персонал Группы	189	-	1,803	-
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(2,641,799)	(6,042,647)	(3,309,876)	(6,584,201)
- акционеры Группы	-	-	(212,140)	-
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	(2,641,272)	-	(3,097,531)	-
- ключевой управленческий персонал Группы	(27)	-	(205)	-
Средства клиентов	11,283,525	65,709,757	27,503,335	69,627,987
- акционеры Группы	6,643,794	-	9,890,414	-
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	4,621,585	-	17,586,594	-
- ключевой управленческий персонал Группы	18,146	-	26,327	-
Субординированный заем	4,028,626	4,028,626	3,820,480	3,820,480
- акционеры Группы	1,615,410	-	3,420,480	-
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	2,413,216	-	400,000	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	571,142	4,219,497	1,397,258	2,739,789
- акционеры Группы	102,138	-	-	-
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	469,004	-	1,397,258	-

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представлено следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс.руб.)		31 декабря 2009 года (тыс.руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Расходы на ключевой управленческий персонал	59,246	1,793,056	41,696	1,776,725
Краткосрочные вознаграждения	59,246	1,793,056	41,696	1,776,725

В консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2010 года (тыс.руб.)		31 декабря 2009 года (тыс.руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	3,814,326	9,708,632	4,400,490	9,932,151
- акционеры Группы	144,900		365,954	
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	3,669,426		4,034,536	
Процентные расходы	(1,595,055)	(5,914,768)	(1,684,789)	(6,106,855)
- акционеры Группы	(737,863)		(294,509)	
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	(857,192)		(1,390,280)	
Восстановление(формиро- вание) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	919,630	554,021	(1,394,501)	(2,319,825)
- акционеры Группы	212,140		(123,666)	
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	707,312		(1,271,112)	
- ключевой управленческий персонал Группы	178		277	
Комиссионные доходы	545,067	1,344,774	352,718	931,484
- акционеры Группы	62,932		29,974	
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	482,135		322,744	
Прочие доходы	13,564	82,975	13,017	80,732
- акционеры Группы	8,160		7,036	
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	5,404		5,981	
Операционные расходы	(138,632)	(4,178,335)	(64,608)	(4,212,846)
- акционеры Группы	(22,717)		(6,341)	
- стороны, находящиеся с Группой под общим контролем	(81,354)		(16,571)	
- ключевой управленческий персонал Группы	(34,561)		(41,696)	

30. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств, проведение операций с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами с клиентами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, корпоративная аренда, консультирование при слияниях и поглощениях.

Главным должностным лицом, принимающим операционные решения, является Председатель Правления Банка. Операционные результаты регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие операционных решений, при рассмотрении решений о выделении ресурсов для сегментов и оценке их показателей.

Активы и обязательства сегментов состоят из операционных активов и обязательств. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Розничный бизнес	Корпоратив- ный бизнес	Инвести- ционная деятель- ность	Не распре- делено	31 декабря 2010 года и за год, закон- чившийся на эту дату
Внешние операционные (расходы)/ доходы, нетто	(1,886,752)	4,211,507	3,459,576	-	5,784,331
Доходы/ (расходы), полученные от других сегментов	1,410,618	(564,220)	(846,398)	-	-
Итого операционные (расходы)/ доходы	(476,134)	3,647,287	2,613,178	-	5,784,331
Операционные расходы	(2,892,132)	(1,153,985)	(122,236)	(9,982)	(4,178,335)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(3,368,266)	2,493,302	2,490,942	(9,982)	1,605,996
Активы по сегментам	17,248,276	32,338,754	41,969,330	12,590	91,568,950
Обязательства по сегментам	30,229,465	40,276,391	13,426,904	335,194	84,267,954
Прочие статьи по сегментам					
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(189,976)	(92,547)	(8,066)	-	(290,589)
Капитальные затраты	(127,226)	(61,978)	(5,402)	-	(194,606)
Процентные доходы	2,071,492	5,180,910	2,456,230	-	9,708,632
Процентные расходы	(2,645,251)	(2,440,770)	(828,747)	-	(5,914,768)
Восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(738,258)	425,737	866,542	-	554,021

	Розничный бизнес	Корпоратив- ный бизнес	Инвести- ционная деятель- ность	Не распре- делено	31 декабря 2009 года и за год, закон- чившийся на эту дату Всего
Внешние операционные (расходы)/доходы, нетто	(1,486,472)	3,628,651	2,174,810	-	4,316,989
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	719,223	(356,775)	(362,448)	-	-
Итого операционные (расходы)/доходы	(767,249)	3,271,876	1,812,362	-	4,316,989
Операционные расходы	(2,617,704)	(1,353,702)	(184,700)	(56,740)	(4,212,846)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(3,384,953)	1,918,174	1,627,662	(56,740)	104,143
Активы по сегментам	14,636,194	59,183,346	24,713,809	207,478	98,740,827
Обязательства по сегментам	23,560,286	46,428,747	22,562,233	34,785	92,586,051
Прочие статьи по сегментам					
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(153,917)	(79,574)	(10,855)	-	(244,346)
Капитальные затраты	(160,572)	(150,641)	(11,324)	-	(322,537)
Процентные доходы	1,852,785	6,510,226	1,569,140	-	9,932,151
Процентные расходы	(2,063,293)	(2,412,337)	(1,631,225)	-	(6,106,855)
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(1,103,523)	(1,407,918)	191,616	-	(2,319,825)

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам-физическим лицам, имеют как переменные, так и фиксированные процентные ставки. По причине отсутствия в России активного вторичного рынка таких ссуд и средств надежная оценка рыночной стоимости данного портфеля отсутствует.

- (а) Переменная ставка – По мнению руководства, балансовую стоимость можно принять за справедливую стоимость.
- (б) Фиксированная ставка – Отдельные ссуды предоставлены по фиксированной ставке. Справедливая стоимость определялась на основании рыночных ставок на отчетную дату по аналогичным ссудам, сроки погашения которых равны фиксированным срокам, оставшимся до погашения.

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с применением методик оценки или моделей ценообразования, в основном включают некотируемые долевые и долговые ценные бумаги.

Данные активы оцениваются на основании моделей, в которых используются как очевидные, так и неочевидные рыночные данные. К неочевидным исходным данным для моделей относятся допущения о будущих финансовых показателях эмитента, его профиле риска, а также экономические допущения в отношении отрасли и географической юрисдикции, в которой действует эмитент.

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, за исключением приводимых ниже статей:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость, (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	36,471,016	35,393,286	51,419,973	49,439,777
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,929,326	9,045,035	13,086,398	12,928,851

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам;
- справедливая стоимость деривативов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим срокам погашения по договору. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении

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

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

Класс финансовых активов/обязательств	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)			31 декабря 2009 года (тыс. руб.)		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20,464,317	57,835	-	15,443,114	716,719	-
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	49,393
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,288	-	-	3,128	-	-

Изменения данных по оценке справедливой стоимости финансовых активов, отнесенных к Уровню 3, были незначительны.

В течение года не было перемещений между Уровнями иерархии справедливой стоимости.

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех компаний Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, среди прочего, коэффициентов, установленных Базельским соглашением о нормах достаточности капитала в 1988 году, и коэффициентами, установленными Центральным банком Российской Федерации.

В течение прошлого года Группа полностью соблюдала все внешние требования к капиталу.

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный заем, который раскрывается в Примечании 26, и капиталом акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Группы раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих ссуд.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2009 годом.

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 10,951,495 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 7,300,996 тыс. руб. с коэффициентами 14.98% и 9.99%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 8,597,240 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 6,154,776 тыс. руб. с коэффициентами 10.63% и 7.61%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа включила в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

33. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

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

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Группы. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются в зависимости от уровня принятия решения менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом риск – менеджмента. Текущая работа по управлению рисками осуществляется руководителями бизнес – направлений при согласовании с Департаментом риск-менеджмента.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам утверждаются Кредитным Комитетом, в отношении – банков, страховых компаний, эмитентов, продуктов, отраслей экономики, ежеквартально утверждаются Финансовым комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в квартал.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Максимальный размер кредитного риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

	Примечание	2010 Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение (*)	2009 Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение (*)
Счета в Центральном банке Российской Федерации	12	3,245,327	-	4,364,191	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки за минусом долевых ценных бумаг и паев	13	16,393,228	-	15,840,952	-
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	14	18,962,366	219,523	17,940,986	-
Ссуды, предоставленные клиентам	15	36,471,016	30,988,097	51,419,973	40,723,759
Прочие финансовые активы	19	1,600,030	-	223,855	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства за минусом резерва на потери по прочим операциям	28	4,203,914	345,150	2,739,789	-
Обязательства по неиспользованным лимитам овердрафтов за минусом резерва на потери по прочим операциям	28	2,768,697	-	1,549,381	-
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	28	16,895	-	11,000	-

(*) Залоговое обеспечение определяется на основе справедливой стоимости, которая не превышает балансовую стоимость соответствующих кредитов.

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. счета в Центральном банке Российской Федерации составляли 3,245,327 тыс. руб. и 4,364,191 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2010 и 2009 гг. соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2010 года. Данная информация предоставляется для всех финансовых активов, которые не просроченные и не обесцененные.

	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	2,663,995	4,715,443	2,844,411	6,169,379	16,393,228
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	256,156	1,155,321	6,007,183	381,785	5,031,110	6,130,811	18,962,366
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	977,253	977,253
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,575,526	1,575,526

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по которым не присвоен кредитный рейтинг, представляют собой еврооблигации российских банков, входящих в ТОП-50, а также облигации и еврооблигации ведущих российских компаний.

Средства в банках и иных финансовых учреждениях, по которым не присвоен кредитный рейтинг, в основном представляют собой средства, размещенные в российских банках ТОП-100 и в банке стран ОЭСР.

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого (тыс. руб.)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки за минусом долевых ценных бумаг и паев	-	-	2,076,319	1,331,435	6,243,361	6,189,837	15,840,952
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,086,682	497,129	3,073,681	24,081	7,087,707	6,171,706	17,940,986
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	3,314,388	3,314,388
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	223,855	223,855

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных Группой, и межбанковских депозитов. Кредитный риск Группы в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по ссудам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Группа осуществляет множество операций с контрагентами, не имеющими присвоенных международными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов. Группа разработала внутренние модели, сопоставимые с рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами, с целью определения рейтинга контрагентов.

В Группе была разработана методология определения кредитного рейтинга заемщиков с целью проведения оценки корпоративных заемщиков. Данная методология позволяет рассчитывать и присваивать/подтверждать рейтинг заемщика и рейтинг обеспечения по займу. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной поправки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Данный метод позволяет присваивать рейтинги на основании следующих групп критериев: рыночные индикаторы заемщика, гудвил, кредитная история, прозрачность и надежность информации, информация по операционной деятельности и экономической ситуации, отношения Группы и заемщика, финансовое положение заемщика, экономическая деятельность и предоставленное обеспечение. Самыми важными критериями являются финансовое положение и экономическая деятельность. Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и займа.

Группа разработала модель количественной оценки заемщика для оценки и принятия решений по займам для предприятий малого и среднего бизнеса. Модель оценки разработана для стандартных кредитных продуктов и включает ключевые показатели производительности: финансовое положение, отношения с заемщиком, качество управления, целевое использование, местоположение, кредитную историю, обеспечение кредита и т.д.

Количественная оценка на основании параметров заемщика является одним из основных факторов для процесса принятия решений по займам.

Методология оценки индивидуальных заемщиков основывается на следующих критериях: образование, сфера деятельности, финансовое положение, кредитная история, собственность, принадлежащая заемщику. На основании полученной информации рассчитывается максимальный размер займа. Максимальный размер займа рассчитывается с использованием коэффициента долгового давления на заемщика.

Группа применяет внутреннюю методологию по отношению к определенным корпоративным займам и группам розничных займов. Методология количественной оценки специально создана для определенных продуктов и применяется на различных стадиях жизненного цикла займа. В результате невозможно произвести количественное сравнение различных продуктов, которое бы соответствовало непогашенной задолженности по займам клиентам в консолидированном отчете о финансовом положении. В связи с этим более подробная информация не предоставляется.

Географическая концентрация

Финансовый комитет осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в РФ.

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

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Всего (тыс.руб)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	6,722,829	-	-	6,722,829
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20,522,152	-	-	20,522,152
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	11,184,553	3,561,477	4,216,336	18,962,366
Ссуды, предоставленные клиентам	34,864,707	105,907	1,500,402	36,471,016
Прочие финансовые активы	1,600,030	-	-	1,600,030
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	74,894,271	3,667,384	5,716,738	84,278,393
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	2,665,032	1,821,082	-	4,486,114
Средства клиентов	65,191,418	11,695	506,644	65,709,757
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,929,326	-	-	8,929,326
Прочие резервы	374,062	-	-	374,062
Прочие финансовые обязательства	365,548	-	-	365,548
Субординированный займ	4,028,626	-	-	4,028,626
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	81,554,012	1,832,777	506,644	83,893,433

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2009 года Всего (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	7,112,199	-	-	7,112,199
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16,159,833	-	-	16,159,833
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	13,238,028	1,113,867	3,589,091	17,940,986
Ссуды, предоставленные клиентам	51,314,875	105,098	-	51,419,973
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49,393	-	-	49,393
Прочие финансовые активы	223,855	-	-	223,855
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	88,098,183	1,218,965	3,589,091	92,906,239
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства ЦБ РФ	2,674,386	-	-	2,674,386
Средства банков	809,906	2,165,030	53,166	3,028,102
Средства клиентов	69,193,492	35,633	398,862	69,627,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,086,398	-	-	13,086,398
Прочие резервы	59,733	-	-	59,733
Прочие финансовые обязательства	228,897	-	-	228,897
Субординированный займ	3,820,480	-	-	3,820,480
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	89,873,292	2,200,663	452,028	92,525,983

Риск ликвидности

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

Финансовый комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Группы устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Анализ риска изменения процентной ставки и риска ликвидности представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной руководством Группы.

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Руб.	Долл. США	Прочая валюта	Руб.	Долл. США	Прочая валюта
АКТИВЫ						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	10.75%	9.49%	8.30%	14.16%	9.14%	8.40%
Ссуды в банках	7.02%	8.32%	-	7.27%	8.87%	1.09%
Ссуды, предоставленные клиентам	14.65%	12.41%	7.54%	16.72%	11.14%	7.77%
ПАССИВЫ						
Средства Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	8.47%	-	-
Средства банков	5.19%	0.37%	2.17%	10.60%	4.53%	4.22%
Средства клиентов	9.40%	6.26%	5.96%	13.25%	7.62%	8.13%
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.39%	5.24%	7.35%	13.71%	6.74%	7.68%
Субординированные займы	11.10%	-	-	11.33%	-	-

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 Всего (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16,276,174	-	-	-	-	-	16,276,174
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,440,905	4,159,374	11,594,135	-	443,664	-	17,638,078
Ссуды, предоставленные клиентам	1,463,541	1,497,508	4,020,860	26,238,284	3,250,823	-	36,471,016
Итого активы финансовые активы, по которым начисляются проценты	19,180,620	5,656,882	15,614,995	26,238,284	3,694,487	-	70,385,268
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	6,209,776	-	-	-	-	513,053	6,722,829
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,245,978	-	-	-	-	-	4,245,978
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	1,324,288	-	-	-	-	-	1,324,288
Прочие финансовые активы	-	1,566,258	-	-	-	33,772	1,600,030
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	30,960,662	7,223,140	15,614,995	26,238,284	3,694,487	546,825	84,278,393
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков	2,279,218	463	283,876	1,880,933	-	-	4,444,490
Средства клиентов	4,520,893	9,338,510	19,900,078	8,719,731	1,138	-	42,480,350
Выпущенные долговые ценные бумаги	261,603	414,163	2,525,525	5,711,330	-	-	8,912,621
Субординированный заем	-	-	-	165,090	3,863,536	-	4,028,626
Прочие финансовые обязательства	-	-	27,795	2,269	-	-	30,084
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	7,061,714	9,753,136	22,737,274	16,479,353	3,864,674	-	59,896,151
Средства банков	41,624	-	-	-	-	-	41,624
Средства клиентов	23,229,407	-	-	-	-	-	23,229,407
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,145	69	-	1,491	-	-	16,705
Прочие резервы	11,897	294,478	52,053	15,634	-	-	374,062
Прочие финансовые обязательства	285,766	-	49,718	-	-	-	335,484
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30,645,553	10,047,683	22,839,045	16,496,478	3,864,674	-	83,893,433
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	315,109	(2,824,543)	(7,224,050)	9,741,806	(170,187)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	12,118,906	(4,096,254)	(7,122,279)	9,758,931	(170,187)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	12,118,906	8,022,652	900,373	10,659,304	10,489,117		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	14%	10%	1%	13%	12%		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Всего (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15,840,952	-	-	-	-	-	15,840,952
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	5,490,969	-	2,155,244	-	477,271	-	8,123,484
Ссуды, предоставленные клиентам	3,580,109	1,775,337	9,456,491	29,828,589	6,779,447	-	51,419,973
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	24,912,030	1,775,337	11,611,735	29,828,589	7,256,718	-	75,384,409
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	6,653,601	-	-	-	-	458,598	7,112,199
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	318,881	-	-	-	-	-	318,881
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	9,817,502	-	-	-	-	-	9,817,502
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	49,393	-	-	49,393
Прочие финансовые активы	-	-	-	223,855	-	-	223,855
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	41,702,014	1,775,337	11,611,735	30,101,837	7,256,718	458,598	92,906,239
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства ЦБ РФ	-	1,171,922	1,502,464	-	-	-	2,674,386
Средства банков	414,239	440,829	327,356	1,608,933	-	-	2,791,357
Средства клиентов	4,366,898	9,083,568	13,850,521	8,231,341	220,175	-	35,752,503
Выпущенные долговые ценные бумаги	100,724	2,253,416	1,687,747	9,011,367	-	-	13,053,254
Прочие финансовые обязательства	-	-	24,080	29,791	-	-	53,871
Субординированный заем	-	-	-	2,520,480	1,300,000	-	3,820,480
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	4,881,861	12,949,735	17,392,168	21,401,912	1,520,175	-	58,145,851
Средства банков	236,745	-	-	-	-	-	236,745
Средства клиентов	33,875,484	-	-	-	-	-	33,875,484
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,610	11,984	1,550	-	-	-	33,144
Прочие резервы	12,320	7,845	35,642	3,926	-	-	59,733
Прочие финансовые обязательства	162,328	-	12,698	-	-	-	175,026
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	39,188,348	12,969,564	17,442,058	21,405,838	1,520,175	-	92,525,983
Разница между финансовыми активами и обязательствами	<u>2,513,666</u>	<u>(11,194,227)</u>	<u>(5,830,323)</u>	<u>8,695,999</u>	<u>5,736,543</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	<u>20,030,169</u>	<u>(11,174,398)</u>	<u>(5,780,433)</u>	<u>8,426,677</u>	<u>5,736,543</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	<u>20,030,169</u>	<u>8,855,771</u>	<u>3,075,338</u>	<u>11,502,015</u>	<u>17,238,558</u>		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	<u>22%</u>	<u>10%</u>	<u>3%</u>	<u>12%</u>	<u>19%</u>		

Сроки, представленные в таблице выше, являются контрактными сроками. Однако физические лица имеют право досрочно расторгнуть депозитный договор согласно законодательству.

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2010 года Всего (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков	2,291,895	9,696	316,261	1,981,520	-	4,599,372
Средства клиентов	4,596,797	9,456,564	20,941,465	10,208,582	1,771	45,205,179
Выпущенные долговые ценные бумаги	264,670	464,449	3,044,150	7,314,301	-	11,087,570
Субординированный заем	38,118	74,719	334,397	1,950,788	7,137,140	9,535,162
Прочие финансовые обязательства	-	-	30,338	2,324	-	32,662
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	7,191,480	10,005,426	24,666,611	21,457,515	7,138,911	70,459,945
Средства банков	41,624	-	-	-	-	41,624
Средства клиентов	23,229,407	-	-	-	-	23,229,407
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,145	69	-	1,491	-	16,705
Прочие резервы	11,897	294,478	52,053	15,634	-	374,062
Прочие финансовые обязательства	285,766	-	49,718	-	-	335,484
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30,775,319	10,299,975	24,768,382	21,474,640	7,138,911	94,457,227
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	11,102	36,997	2,545,239	1,180,495	443,664	4,219,497
Обязательства по неиспользованным лимитам овердрафтов	105,175	2,596,190	369,927	55,884	-	3,127,176
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	-	115	1,750	15,030	-	16,895
	30,891,596	12,935,277	27,685,298	22,726,049	7,582,575	101,820,795
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2009 года Всего (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства Центрального банка Российской Федерации	19,203	1,200,477	1,547,745	-	-	2,767,425
Средства банков	420,140	451,882	375,728	1,761,417	-	3,009,167
Средства клиентов	4,913,322	9,703,605	15,413,328	9,770,945	702,764	40,503,964
Выпущенные долговые ценные бумаги	166,108	2,567,857	2,310,295	10,167,152	-	15,211,412
Прочие финансовые обязательства	-	-	30,338	32,388	-	62,726
Субординированный заем	13,424	26,416	118,222	3,628,597	1,646,069	5,432,728
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	5,532,197	13,950,237	19,795,656	25,360,499	2,348,833	66,987,422
Средства банков	236,745	-	-	-	-	236,745
Средства клиентов	33,875,484	-	-	-	-	33,875,484
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,610	11,984	1,550	-	-	33,144
Прочие резервы	12,320	7,845	35,642	3,926	-	59,733
Прочие финансовые обязательства	162,328	-	12,698	-	-	175,026
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	39,838,684	13,970,066	19,845,546	25,364,425	2,348,833	101,367,554
Выданные гарантии и аккредитивы	58,100	413,006	1,023,231	768,183	477,269	2,739,789
Обязательства по неиспользованным лимитам овердрафтов	357,478	227,674	1,017,962	6,000	-	1,609,114
Обязательства по неиспользованным кредитным линиям	-	-	11,000	-	-	11,000
	40,254,262	14,610,746	21,897,739	26,138,608	2,826,102	105,727,457

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. В 2010 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку предприятия, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированной и плавающей ставкам.

Финансовый комитет управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу.

Часть кредитных договоров Группы и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент риск – менеджмента отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Влияние на прибыли до налогообложения исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Ставка процента +6%	Ставка процента -6%	Ставка процента +5%	Ставка процента -5%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	970,069	(970,069)	306,239	(306,239)
Ссуды, предоставленные клиентам	79,183	(79,183)	83,890	(83,890)
Пассивы:				
Средства банков	110,479	(110,479)	110,456	(110,456)
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	938,773	(938,773)	279,673	(279,673)
Чистое влияние на акционерный капитал	751,019	(751,019)	223,738	(223,738)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Финансовый комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Рубли	Долл. США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331 руб.	Драгоценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	5,868,318	409,687	444,824	-	-	6,722,829
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	15,324,752	4,993,001	204,399	-	-	20,522,152
Средства в банках и иных финансовых учреждениях	15,016,788	2,635,180	630,969	678,524	905	18,962,366
Ссуды, предоставленные клиентам	34,738,082	157,196	1,575,738	-	-	36,471,016
Прочие финансовые активы	1,597,637	2,355	38	-	-	1,600,030
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	72,545,577	8,197,419	2,855,968	678,524	905	84,278,393
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков	2,041,818	215,391	2,228,905	-	-	4,486,114
Средства клиентов	57,490,303	3,723,028	3,677,209	819,043	174	65,709,757
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,491,532	104,360	333,434	-	-	8,929,326
Прочие резервы	374,062	-	-	-	-	374,062
Прочие финансовые обязательства	365,300	248	-	-	-	365,548
Субординированный займ	4,028,626	-	-	-	-	4,028,626
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	72,791,641	4,043,027	6,239,548	819,043	174	83,893,433
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(246,064)	4,154,392	(3,383,580)	(140,519)	731	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включена в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам представлен в следующей таблице:

	Рубли	Долл. США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331 руб.	Драгоценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Всего (тыс. руб.)
Обязательства по сделкам спот и форвардным сделкам	(3,779,094)	(4,313,361)	-	-	-	(8,092,455)
Требования по сделкам спот и форвардным сделкам	5,188,472	-	2,903,983	-	-	8,092,455
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ	1,409,378	(4,313,361)	2,903,983	-	-	-
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,163,314	(158,969)	(479,597)	(140,519)	731	

	Рубли	Долл. США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 евро = 43.3883 руб.	Драгоценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Всего (тыс. руб.)
--	-------	---	----------------------------------	------------------------	------------------	---

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:

Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	6,224,070	358,137	529,992	-	-	7,112,199
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7,436,497	7,520,318	1,203,018	-	-	16,159,833
Средства в банках	9,193,179	6,285,465	1,928,419	533,798	125	17,940,986
Ссуды, предоставленные клиентам	49,434,397	193,405	1,792,171	-	-	51,419,973
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49,393	-	-	-	-	49,393
Прочие финансовые активы	211,986	11,869	-	-	-	223,855
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	72,549,522	14,369,194	5,453,600	533,798	125	92,906,239

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Средства ЦБ РФ	2,674,386	-	-	-	-	2,674,386
Средства банков	446,836	270,696	2,310,570	-	-	3,028,102
Средства клиентов	59,902,862	4,274,670	5,027,239	423,216	-	69,627,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,935,708	5,560,996	1,589,694	-	-	13,086,398
Прочие резервы	59,733	-	-	-	-	59,733
Прочие финансовые обязательства	223,714	534	4,649	-	-	228,897
Субординированный займ	3,820,480	-	-	-	-	3,820,480

ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	73,063,719	10,106,896	8,932,152	423,216	-	92,525,983
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(514,197)	4,262,298	(3,478,552)	110,582	125	

	Рубли	Долл. США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 евро = 43.3883 руб.	Драгоценные металлы	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Всего (тыс. руб.)
--	-------	---	----------------------------------	------------------------	------------------	---

Обязательства по сделкам спот и форвардным сделкам	(144,717)	(4,376,925)	-	-	-	(4,521,642)
Требования по сделкам спот и форвардным сделкам	1,296,356	26,917	3,198,369	-	-	4,521,642
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ	1,151,639	(4,350,008)	3,198,369	-	-	-
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	637,442	(87,710)	(280,183)	110,582	125	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США к рублю. 24% (13% – евро) – это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 24% (13% – евро) по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Руб./доллар США 24%	Руб./доллар США -24%	Руб./доллар США 24%	Руб./доллар США -24%
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(38,153)	38,153	(21,050)	21,050
Чистое влияние на акционерный капитал	(30,522)	30,522	(16,840)	16,840

	На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Руб./евро 13%	Руб./евро -13%	Руб./евро 13%	Руб./евро -13%
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(62,348)	62,348	(36,424)	36,424
Чистое влияние на акционерный капитал	(49,878)	49,878	(29,139)	29,139

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене в отчете о финансовом положении. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

4 марта 2011 года Совет Директоров Банка России принял решение о включении в ломбардный список облигаций Банка. Облигации серии 04 (регистрационный номер выпуска 40403073В от 8 июля 2009 года) на 3 млрд. рублей сроком обращения 5 лет были размещены 29 июня 2010 года. Ранее в ломбардный список Банка России уже были включены облигации ОАО Русь-Банк серии 03 (регистрационный номер 40303073В на сумму 2 млрд. рублей.

Приказом № 1165 от 2 июня 2011 года Федеральной таможенной службы России ОАО «Русь-Банк» включен в Реестр банков, иных кредитных организаций и страховых компаний, обладающих правом выдачи банковских гарантий уплаты таможенных пошлин, налогов.