

АКБ «Спурт» (ОАО)

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

АКБ «СПУРТ» (ОАО)

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 совокупной прибыли	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	9-62

АКБ «СПУРТ» (ОАО)

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

Руководство Акционерного коммерческого Банка «Спурт» (открытое акционерное общество) и его дочерней компании (далее – «Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

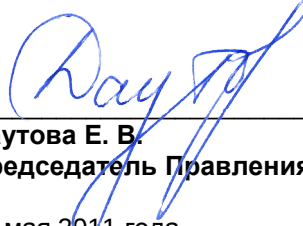
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования 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 финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее – «РСБУ»);
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

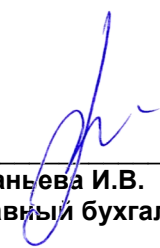
Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена Правлением Группы 20 мая 2011 года.

От имени Правления Группы


Даурова Е. В.
Председатель Правления

20 мая 2011 года
г. Казань




Ананьева И.В.
Главный бухгалтер

20 мая 2011 года
г. Казань

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого Банка «Спурт» (открытое акционерное общество)

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого Банка «Спурт» (открытое акционерное общество) и его дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года соответствующие консолидированные отчеты о совокупной прибыли, 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 Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к 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 консолидированной финансовой отчетности.

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.

A handwritten signature in blue ink, reading "Deloitte & Touche".

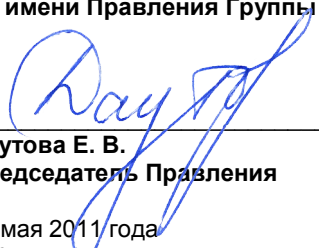
20 мая 2011 года
г. Москва

АКБ «СПУРТ» (ОАО)

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

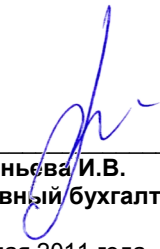
	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы	4, 28	1,368,144	1,447,407
Процентные расходы	4, 28	<u>(928,166)</u>	<u>(929,387)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		439,978	518,020
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5, 28	<u>(49,416)</u>	<u>(143,683)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>390,562</u>	<u>374,337</u>
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	(4,051)	(11,816)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7	10,801	(14,189)
Доходы по услугам и комиссии полученные	8, 28	137,687	84,903
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(33,871)	(23,496)
Прочие доходы	9	69,466	19,583
Восстановление/(формирование) прочих резервов	5	<u>1,447</u>	<u>(3,905)</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>181,479</u>	<u>51,080</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		572,041	425,417
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 28	<u>(467,804)</u>	<u>(370,281)</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		104,237	55,136
Расходы по налогу на прибыль	11	<u>(25,814)</u>	<u>(26,613)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>78,423</u>	<u>28,523</u>
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>78,423</u>	<u>28,523</u>

От имени Правления Группы


Даутова Е. В.
Председатель Правления

20 мая 2011 года
г. Казань




Ананьева И.В.
Главный бухгалтер

20 мая 2011 года
г. Казань

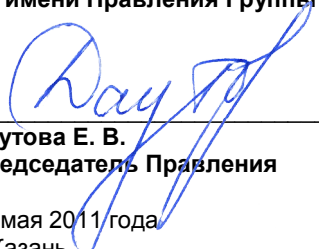
Примечания на стр. 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКБ «СПУРТ» (ОАО)

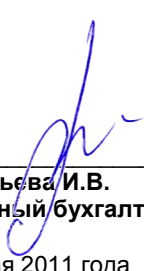
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	12	716,849	605,407
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13	1,161,751	6,845
Средства в банках и других финансовых институтах	14	1,022,098	1,076,902
Ссуды, предоставленные клиентам	15, 28	10,521,987	8,308,547
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16, 28	4,057	4,057
Инвестиции, удерживаемые до погашения	17	180,332	182,103
Основные средства	18	327,433	213,103
Требования по отложенному налогу на прибыль	11	51,842	50,932
Прочие активы	19	200,872	75,487
ИТОГО АКТИВЫ		14,187,221	10,523,383
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства Центрального банка Российской Федерации	20	-	25,383
Средства банков и других финансовых институтов	21, 28	1,726,423	1,848,694
Средства клиентов	22, 28	9,182,031	5,495,603
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	1,095,435	1,067,283
Прочие обязательства	24	48,532	22,613
Обязательства по текущему налогу на прибыль		521	1,230
Субординированные займы	25, 28	797,769	804,490
Итого обязательства		12,850,711	9,265,296
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	26	1,231,332	1,231,332
Нераспределенная прибыль		105,178	26,755
Итого капитал		1,336,510	1,258,087
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		14,187,221	10,523,383

От имени Правления Группы


Даутова Е. В.
 Председатель Правления
 20 мая 2011 года
 г. Казань




Ананьева И. В.
 Главный бухгалтер
 20 мая 2011 года
 г. Казань

Примечания на стр. 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКБ «СПУРТ» (ОАО)

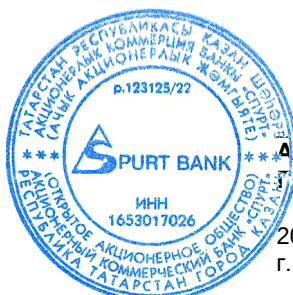
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал
31 декабря 2008 года	1,231,332	(1,768)	1,229,564
Совокупная прибыль за год	-	28,523	28,523
31 декабря 2009 года	1,231,332	26,755	1,258,087
Совокупная прибыль за год	-	78,423	78,423
31 декабря 2010 года	1,231,332	105,178	1,336,510

От имени Правления Группы

Даутова Е. В.
Председатель Правления

20 мая 2011 года
г. Казань



Ананьева И.З.
Главный бухгалтер

20 мая 2011 года
г. Казань

Примечания на стр. 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКБ «СПУРТ» (ОАО)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налогообложения	104,237	55,136
Корректировки:		
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	49,416	143,683
(Восстановление)/Формирование прочих резервов	(1,447)	3,905
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,550	1,982
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	(15,421)	3,724
Амортизация основных средств и нематериальных активов	44,450	45,216
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	43,140	(15,593)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов	(127,555)	(47,045)
Прибыль от выбытия основных средств	(5,711)	(465)
Изменение начисленных расходов	6,113	8,155
	<u>100,772</u>	<u>198,698</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	(33,282)	(44,989)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1,138,737)	(5,345)
Средства в банках и других финансовых институтах	83,495	224,474
Ссуды, предоставленные клиентам	(2,207,743)	(564,746)
Прочие активы	(129,250)	(20,110)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(89,051)
Средства Центрального банка Российской Федерации	(25,383)	(2,133,140)
Средства банков и других финансовых институтов	(121,973)	641,385
Средства клиентов	3,740,343	2,159,211
Долговые ценные бумаги выпущенные/(погашенные) в ходе обычной деятельности	136,760	310,821
Прочие обязательства	21,239	(6,544)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	426,241	670,664
Налог на прибыль уплаченный	(27,433)	(45,866)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	<u>398,808</u>	<u>624,798</u>

АКБ «СПУРТ» (ОАО)

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

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(160,023)	(22,965)
Выручка от реализации объектов основных средств		10,817	2,800
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		14,103	91,291
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(135,103)	71,126
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Погашение выпущенных облигаций		(152,600)	(328,151)
Поступления от выпущенных облигаций		13,072	211
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(139,528)	(327,940)
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(16,486)	17,874
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		107,691	385,858
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	1,388,668	1,002,810
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	1,496,359	1,388,668

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 1,000,360 тыс. руб. и 1,281,957 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 903,773 тыс. руб. и 1,356,516 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления Группы

Даутова Е. В.
Председатель Правления

20 мая 2011 года
г. Казань



Ананьева И.В.
Главный бухгалтер

20 мая 2011 года
г. Казань

Примечания на стр. 9-62 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерный коммерческий Банк «Спурт» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк») является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1992 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2207 от 22 марта 2006 года. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: 420107, Россия, Республика Татарстан, г. Казань, Спартаковская улица, д. 2.

Банк имеет три филиала в г. Казани, г. Нижнекамске и г. Волжске, семь дополнительных офисов в г. Казани, один дополнительный офис в г. Нижнекамске, два дополнительных офиса в г. Набережные Челны и один дополнительный офис в г. Менделеевск и один операционный офис в г. Ижевск.

Банк является материнской компанией группы (далее – «Группа»), в которую входит компания, консолидированная для целей данной финансовой отчетности:

Название	Страна ведения деятельности	Доля участия/ процент голосующих акций (%) 2010	2009	Вид деятельности
ООО «Булгари Грин»	Российская Федерация	100%	0%	Производство салфеток

В рамках инвестирования в реальный сектор экономики 26 февраля 2010 года Банк учредил ООО «Булгари Грин» (далее – «Дочернее предприятие») с уставным капиталом 96,000 тыс. руб., который был полностью оплачен Банком 9 марта 2010 года.

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

	31 декабря 2010 года (%)	31 декабря 2009 года (%)
Акционеры Банка: (акционеры первого уровня)		
Европейский Банк Реконструкции и Развития	28.25	28.25
ООО «Газ-маркет»	19.84	19.84
Евгения Даутова	10.16	10.16
ООО «Бистэль»	10.00	10.00
ООО «Газ-трейд»	7.88	6.48
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	5.05	5.05
Прочие	18.82	20.22
Итого	100.00	100.00
Наименование конечных собственников:		
Евгения Даутова	30.00	30.00
Европейский Банк Реконструкции и Развития	28.25	28.25
Владимир Бусыгин	14.00	14.00
Сафина Галина	7.88	6.48
ОАО «Нижнекамскнефтехим»	5.05	5.05
Прочие	14.82	16.22
Итого	100.00	100.00

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 20 мая 2011 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая 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 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 справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Группа ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы, 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 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 компании, контролируемой Банком (дочерней компании). Компания считается контролируемой, если руководство Банка 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.

При необходимости в финансовую отчетность дочернего предприятия вносятся корректировки для приведения используемых им принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

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

Признание доходов и расходов

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, отражаемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

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. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

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 счетах и депозитных счетах в ЦБ РФ с изначальным сроком погашения до 90 дней и средства, размещенные в банках с изначальным сроком погашения до 90 дней.

Обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов ввиду существующих ограничений на их использование.

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения (далее – «УДП»); имеющиеся в наличии для продажи (далее – «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 или обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в некотируемые акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально и впоследствии отражаются по стоимости приобретения, уменьшенной на сумму обесценения.

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.

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.

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 списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм уменьшают счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

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.

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 долевого ценного бумага 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.

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 отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Выпущенные финансовые обязательства 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, выпущенными Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая депозиты банков и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем 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 отражаются 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.

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 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 и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, 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 и нематериальные активы, 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).

Расходы по амортизации зданий и сооружений отражаются в прибылях и убытках.

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости 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. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания	2%
Мебель	14%
Оборудование	20%

Нематериальные активы представлены лицензиями на программное обеспечение, которые амортизируются в соответствие со сроками лицензий. Нематериальные активы учитываются в составе прочих активов.

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.

Обесценение материальных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных 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.

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.

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.

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 до налогообложения, отраженной в отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также из-за статей, которые не подлежат налогообложению или вычету для целей налогообложения. 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 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 прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания 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 дочернему предприятию, 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 дочернему предприятию 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 РФ существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Резервы

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

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

Фидуциарная деятельность

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

Иностранная валюта

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

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Руб./долл. США	30,4769	30,2442
Руб./евро	40,3331	43,3883

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.

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 оценкам (см. ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Руководство провело проверку финансовых активов Группы, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности и подтвердило намерение и способность Группы удерживать данные активы до погашения. Балансовая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, составляет 180,332 тыс. руб. Подробное описание данных активов содержится в Примечании 17.

Возможность возмещения отложенных налоговых требований

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых требований на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость отложенных налоговых требований составляла 51,842 тыс. руб. и 50,932 тыс. руб., соответственно.

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 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.

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

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Их применение не оказало значительного влияния на показатели 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 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 получателя, получатель 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	Применение «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году, не оказало существенного влияния на показатели 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 7	Раскрытие информации – Передача финансовых активов. Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2011 года.
МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году)	Финансовые инструменты. Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года.
МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году)	Раскрытие информации о связанных сторонах. Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года.
Поправки к МСБУ 32	Классификация выпуска прав. Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 февраля 2010 года.
Поправки к КИМСФО 14	Предварительная оплата минимальных требований к фондированию. Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года.
КИМСФО 19	Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами. Вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2010 года.

«Улучшения МСФО», выпущенные в 2010 году (кроме поправок к МСФО 3(2008), МСФО 7, МСБУ 1 и МСБУ 28). 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 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.

Поправки к МСФО 7 под названием «Раскрытие информации – передача финансовых активов» увеличивают требования по раскрытию информации о сделках, предусматривающих передачу финансовых активов. Поправки направлены на повышение прозрачности рисков при передаче финансовых активов в случаях, когда у передающей стороны сохраняются некоторые риски, связанные с активом. Поправки также требуют раскрытия информации в случаях, когда передача финансовых активов неравномерно распределена в течение периода.

Руководство не предполагает, что данные поправки к МСФО 7 окажут значительное влияние на раскрытие информации по ранее совершенным Группой передачам финансовых активов. В то же время, если Группа будет совершать другие сделки по передаче финансовых активов в будущем, поправки могут оказать влияние на раскрытие информации о них.

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 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 долевого инструмента. 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 долевого инструмента, выпущенного в рамках таких соглашений, по справедливой стоимости, а любые различия между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и справедливой стоимостью выпущенных долевого инструмента будут признаваться в прибыли или убытке.

3. КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Корректировки предыдущего периода

В 2010 году руководство Группы пересмотрело подход к определению денежных средств и их эквивалентов. Ранее в их состав включались денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ РФ со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее – «ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами. С 2010 года Группа стала определять в качестве денежных средств и их эквивалентов денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах и депозитных счетах в ЦБ РФ с изначальным сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках с изначальным сроком погашения до 90 дней, средства на счетах расчетов с валютными и фондовыми биржами со сроком погашения до 90 дней.

Также в 2010 году было принято решение об отражении в отчете о движении денежных средств операций с выпущенными векселями в составе операционной деятельности вместо финансовой, что дает более четкое представление о деятельности Группы.

В соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» финансовая отчетность была пересмотрена, как указано далее. Были произведены следующие изменения в классификации/составе строк отчетности:

Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Сумма изменения	Пересмотрено, год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в банках и других финансовых институтах	119,418	105,056	224,474
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Долговые ценные бумаги выпущенные/(погашенные) в ходе обычной деятельности	-	311,032	311,032
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	<u>119,418</u>	<u>416,088</u>	<u>535,506</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Долговые ценные бумаги выпущенные/(погашенные) в ходе обычной деятельности	311,032	(311,032)	-
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности	<u>311,032</u>	<u>(311,032)</u>	<u>-</u>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	<u>280,803</u>	<u>105,056</u>	<u>385,859</u>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	<u>940,507</u>	<u>62,302</u>	<u>1,002,809</u>
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	<u><u>1,221,310</u></u>	<u><u>167,358</u></u>	<u><u>1,388,668</u></u>

Также см. Примечание 12.

Руководство Группы не привело третий бухгалтерский баланс за 2008 год, поскольку корректировки и изменение классификации не привели к пересмотру данных бухгалтерского баланса на 31 декабря 2009 года.

4. 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 обесцененным активам	1,028,994	979,252
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	298,821	427,279
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости	40,329	40,876
Итого процентные доходы	1,368,144	1,447,407
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	1,295,625	1,361,876
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	16,228	16,388
Проценты по средствам в банках	15,962	28,267
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	1,327,815	1,406,531
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по торговым ценным бумагам	40,329	40,876
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	40,329	40,876
Процентные расходы:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	928,166	929,387
Итого процентные расходы	928,166	929,387
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	624,565	455,941
Проценты по средствам банков	156,410	335,719
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	146,805	137,041
Прочие процентные расходы	386	686
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	928,166	929,387
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	439,978	518,020

5. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Ссуды, предоставлен- ные клиентам (тыс. руб.)	Инвестиции, удерживаемые до погашения (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
31 декабря 2008 года	297,730	-	297,730
Формирование резервов	131,675	12,008	143,683
31 декабря 2009 года	429,405	12,008	441,413
Формирование/(восстановление) резервов	61,381	(11,965)	49,416
31 декабря 2010 года	490,786	43	490,829

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Прочие активы (тыс. руб.)	Финансовые гарантии и прочие условные обязательства (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
31 декабря 2008 года	6,000	1,456	7,456
Формирование резервов	-	3,905	3,905
31 декабря 2009 года	6,000	5,361	11,361
Восстановление резервов	-	(1,447)	(1,447)
31 декабря 2010 года	6,000	3,914	9,914

Резервы по активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по финансовым гарантиям и прочим условным обязательствам отражаются в составе прочих обязательств.

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

Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляет:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Чистый убыток по операциям финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включает:		
Корректировка справедливой стоимости, нетто	(3,550)	(1,982)
Убыток по торговым операциям	(501)	(9,834)
Итого чистый убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(4,051)	(11,816)

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	24,783	(62,971)
Курсовые разницы, нетто	(13,982)	48,782
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	10,801	(14,189)

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 операции	88,581	45,440
Кассовые операции	30,951	25,592
Предоставление банковских гарантий	8,904	4,057
Операции с иностранной валютой	2,617	2,345
Прочее	6,634	7,469
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	137,687	84,903
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	19,432	7,756
Операции с пластиковыми картами	7,349	5,753
Инкассация	6,561	3,188
Прочее	529	6,799
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	33,871	23,496

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Доход, полученный дочерней компанией от реализации товаров	48,658	-
Штрафы, полученные по кредитным и прочим операциям	9,522	14,667
Прибыль от реализации основных средств	5,711	465
Доходы от операционной аренды	1,179	1,077
Доход, полученный от страховых компаний	654	898
Прочие	3,742	2,476
	69,466	19,583

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	153,193	144,771
Административные расходы	85,819	57,196
Амортизация основных средств и нематериальных активов	44,450	45,216
Единый социальный налог	30,103	26,606
Материалы	26,877	9,354
Консультационные услуги	23,806	13,965
Налоги (кроме налога на прибыль)	22,321	17,097
Расходы на рекламу	18,653	13,507
Платежи в фонд страхования вкладов	15,045	7,629
Страхование	9,314	6,469
Профессиональные услуги	8,109	16,146
Представительские расходы	3,877	1,288
Расходы на ведение базы данных по депозитам физических лиц	2,270	1,821
Прочие затраты	23,967	9,216
	467,804	370,281

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, которые могут отличаться от требований 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 учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, 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 (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Вычитаемые временные разницы:		
Ссуды, предоставленные клиентам	328,014	318,222
Прочие активы	21,607	22,138
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,733	-
Прочие обязательства	16,575	15,734
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	12,008
Субординированные займы	-	72
Итого вычитаемые временные разницы	367,929	368,174
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства	66,468	89,462
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,183	20,623
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	1,228
Средства банков и других финансовых институтов	10,030	2,202
Субординированные займы	12,036	-
Итого налогооблагаемые временные разницы	108,717	113,515
Чистые вычитаемые временные разницы	259,212	254,659
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	51,842	50,932
Требование по отложенному налогу на прибыль (20%)	51,842	50,932

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Прибыль до налога на прибыль	104,237	55,136
Налог по установленной ставке (20%)	20,847	11,027
Налоговый эффект от постоянных разниц	4,967	15,586
Расходы по налогу на прибыль	25,814	26,613
Расходы по текущему налогу на прибыль	26,724	49,305
Изменение отложенного налога на прибыль	(910)	(22,692)
Расходы по налогу на прибыль	25,814	26,613
Требования по отложенному налогу на прибыль	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Начало периода	50,932	28,240
Изменение отложенного налога на прибыль за период	910	22,692
Конец периода	51,842	50,932

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Наличные средства в кассе	470,250	206,229
Остатки на счетах в ЦБ РФ	246,599	399,178
Итого денежные средства и счета в ЦБ РФ	716,849	605,407

Остатки денежных средств в ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. включают суммы 86,656 тыс. руб. и 53,374 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ 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.) (пересмотрено)
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	716,849	605,407
Средства в банках со сроками погашения до 90 дней	866,166	836,635
	1,583,015	1,442,042
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в ЦБ РФ	(86,656)	(53,374)
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,496,359	1,388,668

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой торговые ценные бумаги, и включают:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Корпоративные облигации	1,152,801	-
Паи инвестиционных фондов:		
Паи открытого паевого инвестиционного фонда акций «Ренессанс – Акции»	5,993	4,514
Паи открытого паевого инвестиционного фонда акций «Тройка Диалог – Добрыня Никитич»	2,957	2,331
Итого инвестиции в паи инвестиционных фондов	8,950	6,845
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,161,751	6,845

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представляют собой облигации российских компаний и банков, из которых 772,208 тыс. руб., или 67%, входят в ломбардный список ЦБ РФ.

14. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

Средства в банках и других финансовых институтах представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Корреспондентские счета в других банках	849,617	850,137
Срочные депозиты в других банках	172,481	75,235
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	151,530
Итого средства в банках и других финансовых институтах	1,022,098	1,076,902

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства в банках и других финансовых институтах включали в себя фиксированные суммы в размере 135,946 тыс. руб. и 88,737 тыс. руб., соответственно, размещенные в российском банке в качестве гарантийного депозита по операциям с пластиковыми картами.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства в банках и других финансовых институтах в сумме 832,600 тыс. руб. (81%) и 755,457 тыс. руб. (70%), соответственно, были размещены у 3 контрагентов, что представляет собой значительную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации российских банков	151,530	154,164
Итого	151,530	154,164

По состоянию на 31 декабря 2009 года активы, полученные по соглашениям обратного РЕПО в сумме 36,459 тыс. руб. были заложены Банком по средствам ЦБ РФ (Примечание 20).

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	11,012,773	8,737,952
За вычетом резервов под обесценение	(490,786)	(429,405)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	10,521,987	8,308,547

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 5.

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	3,774,243	2,914,456
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	1,367,447	835,104
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	884,324	1,149,775
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	788,987	911,454
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	522,631	596,270
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	414,273	917,920
Ссуды, обеспеченные залогом акций и облигаций других компаний	29,692	117,535
Необеспеченные ссуды	3,231,176	1,295,438
	11,012,773	8,737,952
За вычетом резервов под обесценение	(490,786)	(429,405)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	10,521,987	8,308,547

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	2,303,744	1,530,692
Промышленное производство	1,879,352	1,899,824
Строительство	1,598,428	898,987
Оптовая торговля	1,525,656	530,414
Розничная торговля	725,773	1,710,847
Недвижимость	685,206	377,110
Сфера услуг	612,752	428,285
Химическая промышленность	557,836	66,814
Транспорт и связь	445,341	103,116
Финансовая аренда	234,019	434,999
Пищевая промышленность	121,826	9,902
Сельское хозяйство	19,327	68,916
Прочее	303,513	678,046
	11,012,773	8,737,952
За вычетом резервов под обесценение	(490,786)	(429,405)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	10,521,987	8,308,547

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Ипотечное кредитование	1,054,258	427,529
Потребительские кредиты	886,039	796,820
Автокредитование	356,545	301,023
Прочее	6,902	5,320
	<u>2,303,744</u>	<u>1,530,692</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(160,002)</u>	<u>(121,055)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>2,143,742</u>	<u>1,409,637</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды, заложенные по неиспользованной кредитной линии ЦБ РФ, на сумму 1,339,957 тыс. руб. (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. все ссуды были предоставлены компаниям, осуществляющим свою деятельность в РФ, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Банком были предоставлены ссуды 3 заемщикам на общую сумму 1,419,534 тыс. руб. и 1 заемщику на общую сумму 448,024 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 30% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 4,363 тыс. руб., условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

В следующей таблице показан анализ ссуд, предоставленных клиентам, по обесценению:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)			31 декабря 2009 года (тыс. руб.)		
	Величина ссуды	Обесце- нение	Балансовая стоимость	Величина ссуды	Обесце- нение	Балансовая стоимость
Ссуды с индивидуальными признаками обесценения	4,148,378	(205,858)	3,942,520	3,057,697	(121,267)	2,936,430
Ссуды с коллективными признаками обесценения	4,598,044	(284,928)	4,313,116	3,582,477	(308,138)	3,274,339
Не обесцененные ссуды	<u>2,266,351</u>	<u>-</u>	<u>2,266,351</u>	<u>2,097,778</u>	<u>-</u>	<u>2,097,778</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>11,012,773</u>	<u>(490,786)</u>	<u>10,521,987</u>	<u>8,737,952</u>	<u>(429,405)</u>	<u>8,308,547</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. ссуды с индивидуальными признаками обесценения были обеспечены залогом недвижимости и прав на нее, транспортных средств, оборудования, запасов, акций и облигаций других компаний, а также обеспечены гарантиями общей справедливой стоимостью 4,647,391 тыс. руб. и 4,255,657 тыс. руб., соответственно.

16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Доля собственности %	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	Доля собственности %	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Акции ЗАО «Страховое общество Спасение»	10.00%	4,000	10.00%	4,000
Акции ОАО «НСК – Татарстан»	0.01%	<u>57</u>	0.01%	<u>57</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>4,057</u>		<u>4,057</u>

17. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Номинальная процентная ставка	Сумма (тыс. руб.)	Номинальная процентная ставка	Сумма (тыс. руб.)
Корпоративные еврооблигации	8.20-10.00%	104,085	8.20-9.25%	113,194
Корпоративные облигации	8.49-18.00%	76,290	8.20%-18.00%	80,917
		180,375		194,111
За вычетом резерва под обесценение		(43)		(12,008)
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		180,332		182,103

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, были, в том числе, включены корпоративные облигации, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с клиентами, справедливой стоимостью 27,108 тыс. руб. (см. Примечание 22).

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Земля и здания (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Капитальные вложения (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
По первоначальной/ проиндексированной стоимости				
31 декабря 2008 года	182,999	174,287	14,190	371,476
Приобретения	2,873	6,086	3,279	12,238
Перемещение	7,313	2,674	(9,987)	-
Выбытия	-	(2,797)	(286)	(3,083)
31 декабря 2009 года	193,185	180,250	7,196	380,631
Приобретения	61,755	72,741	11,272	145,768
Выбытия	(6,450)	(1,936)	-	(8,386)
31 декабря 2010 года	248,490	251,055	18,468	518,013
Накопленная амортизация				
31 декабря 2008 года	30,190	105,528	-	135,718
Начисления за период	7,410	24,808	-	32,218
Списано при выбытии	-	(408)	-	(408)
31 декабря 2009 года	37,600	129,928	-	167,528
Начисления за период	3,330	23,002	-	26,332
Списано при выбытии	(1,283)	(1,997)	-	(3,280)
31 декабря 2010 года	39,647	150,933	-	190,580
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2010 года	<u>208,843</u>	<u>100,122</u>	<u>18,468</u>	<u>327,433</u>
31 декабря 2009 года	<u>155,585</u>	<u>50,322</u>	<u>7,196</u>	<u>213,103</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. основные средства включают оборудование, арендуемое по ряду договоров финансовой аренды. Чистая балансовая стоимость арендованного оборудования по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составила 4,303 тыс. руб. и 8,184 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 80,986 тыс. руб. и 54,651 тыс. руб., соответственно.

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Прочие финансовые активы, учтенные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Расчеты по пластиковым картам	15,588	4,521
Требования к контрагенту по приобретенным векселям	6,000	6,000
	21,588	10,521
За вычетом резервов под обесценение	(6,000)	(6,000)
	15,588	4,521
Прочие нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	86,608	35,109
Предоплата	61,662	14,187
Нематериальные активы	17,762	21,625
Внеоборотные активы, имеющиеся для продажи	4,743	-
Прочее	14,509	45
	185,284	70,966
Итого прочие активы	200,872	75,487

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 5.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии и представлены следующим образом:

	Немате- риальные активы (тыс. руб.)
По первоначальной стоимости	
31 декабря 2008 года	48,893
Приобретения	10,727
31 декабря 2009 года	59,620
Приобретения	14,255
31 декабря 2010 года	73,875
Накопленная амортизация	
31 декабря 2008 года	24,997
Начисление за период	12,998
31 декабря 2009 года	37,995
Начисление за период	18,118
31 декабря 2010 года	56,113
Остаточная балансовая стоимость	
31 декабря 2010 года	17,762
31 декабря 2009 года	21,625

20. СРЕДСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2009 г. средства ЦБ РФ составили 25,383 тыс. руб. с погашением в январе-феврале 2010 г. по ставке 8.25%-8.8% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды, заложенные по неиспользованной кредитной линии ЦБ РФ, на сумму 1,339,957 тыс. руб. (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2009 года средства ЦБ РФ были обеспечены залогом облигаций российского банка на сумму 36,459 тыс. руб., полученным в качестве обеспечения по операциям обратного РЕПО (Примечание 14).

21. СРЕДСТВА БАНКОВ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Средства банков и других финансовых институтов представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Учитываются по амортизированной стоимости:		
Срочные депозиты банков и других финансовых институтов	1,724,522	1,847,063
Корреспондентские счета других банков	1,901	1,631
Итого средства банков и других финансовых институтов	1,726,423	1,848,694

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства банков и других финансовых институтов в сумме 1,663,566 тыс. руб. (96%) и 1,352,135 (73%), соответственно, были получены от 3 и 5 банков, соответственно, что представляет собой значительную концентрацию.

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты	5,562,454	3,401,474
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	3,619,577	2,074,119
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	-	20,010
Итого средства клиентов	9,182,031	5,495,603

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства клиентов в сумме 1,419,534 тыс. руб. (16%) и 700,275 тыс. руб. (13%), соответственно, были привлечены от 3 и 4 клиентов соответственно, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	5,029,087	2,859,500
Строительство	1,039,335	692,283
Финансовая аренда	562,560	590,240
Обрабатывающая промышленность и производство	528,588	262,956
Некоммерческие организации	417,564	-
Торговля	248,662	421,085
Гостиничные услуги	228,220	-
Финансовые услуги	222,367	-
Нефтегазовая отрасль	207,788	-
Недвижимость	89,469	23,769
Транспорт и связь	33,276	69,370
Химическая промышленность	-	167,597
Прочее	575,115	408,803
Итого средства клиентов	9,182,031	5,495,603

По состоянию на 31 декабря 2009 года средства клиентов включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 20,010 тыс. руб. со сроком погашения в течение 1 месяца с отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость соглашений РЕПО и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по указанным договорам, составляли:

	31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость ссуды (тыс. руб.)	Справедливая стоимость обеспечения (тыс. руб.)
Корпоративные облигации	20,010	27,108
Итого	20,010	27,108

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Дисконтные векселя	1,053,948	869,714
Облигации	39,876	191,355
Расчетные векселя	1,120	-
Процентные векселя	491	6,214
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	1,095,435	1,067,283

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Прочие финансовые обязательства:		
Задолженность по операциям с пластиковыми картами	8,493	1,115
Начисленные расходы	4,480	3,882
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	3,914	5,361
Обязательства по финансовой аренде	2,581	3,740
	19,468	14,098
Прочие нефинансовые обязательства:		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	21,749	2,284
Прочее	7,315	6,231
Итого прочие обязательства	48,532	22,613

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим условным обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 5.

Обязательства по финансовой аренде представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Менее одного года	1,293	1,526
От одного до пяти лет	1,659	2,945
За вычетом расходов будущих периодов	(371)	(731)
Итого обязательства по финансовой аренде	2,581	3,740

25. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ

Субординированные займы представлены следующим образом:

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Субординированный займ, полученный от другого банка-связанной стороны (Европейский банк реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»))	доллар США	18 февраля 2019 года	10.09%	311,837	309,818
Субординированный займ, полученный от другой компании-третьей стороны (ООО «Германское общество по инвестициям и развитию»)	доллар США	31 декабря 2015 года	8.36%	485,932	494,672
Итого субординированные займы				797,769	804,490

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

Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 100,000,000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 10 руб. каждая. Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы 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 6% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

27. 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 балансе.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. созданный резерв на потери по гарантиям и прочим условным обязательствам составил 3,914 тыс. руб. и 5,361 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Условные финансовые обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	171,463	208,170
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	34,255	27,973
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	534,274	372,476
Итого условные финансовые обязательства и обязательства по кредитам	739,992	608,619

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов, характеризующих кредитные риски и оцениваемых Группой на момент принятия такого решения. Сумма обязательств с таким условием, отраженных в составе обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, составляет 523,658 тыс. руб. и 361,812 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., соответственно.

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды зданий и оборудования 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 более одного года	19,477	24,673
Более одного года, но менее пяти лет	54,991	24,447
Более пяти лет	2,139	-
Итого обязательства по договорам операционной аренды	76,607	49,120

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. По мнению руководства, на 31 декабря 2010 и 2009 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 2,139 тыс. руб. и 5,357 тыс. руб., соответственно. Эта сумма представляет собой остаток средств клиентов в управлении у Группы на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 14,027,986 и 8,162,106 штук, соответственно.

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

Налогообложение – Наличие в российском налоговом законодательстве 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 Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Операционная среда – В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, 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 Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации 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 Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации 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 Российской Федерации; 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 Российской Федерации, 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, Российская Федерация столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, составил соответственно 8.8% и 9.0%).

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции между Банком и его дочерним предприятием, являющимся его связанной стороной, 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	394,490	11,012,773	582,695	8,737,952
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	-		116,520	
- стороны, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала Группы	384,128		448,024	
- ключевой управленческий персонал Группы	10,362		18,151	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(19,934)	(490,786)	(11,519)	(429,405)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	-		(2,378)	
- стороны, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала Группы	(19,934)		(9,141)	
- ключевой управленческий персонал Группы	-		-	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,000	4,057	4,000	4,057
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	4,000		4,000	
Средства банков и других финансовых институтов	(200,571)	(1,726,423)	(323,109)	(1,848,694)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	(200,571)		(323,109)	
Средства клиентов	(300,454)	(9,182,031)	(120,464)	(5,495,603)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	(213,853)		(83,112)	
- ключевой управленческий персонал Группы	(86,601)		(37,352)	
Субординированные займы	(311,837)	(797,769)	(309,818)	(804,490)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	(311,837)		(309,818)	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	(5,052)	(534,274)	(1,129)	(372,476)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	(500)		-	
- ключевой управленческий персонал Группы	(4,552)		(1,129)	
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	-	(34,255)	(23,200)	(27,973)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	-		(23,200)	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	(7,492)	(171,463)	(180,458)	(208,170)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на Группу	(7,492)		(180,458)	

	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
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	18,426	153,193	17,867	144,771
Итого	18,426	153,193	17,867	144,771

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 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	65,492	1,368,144	85,015	1,447,407
- от клиентов, имеющих совместный контроль или влияние на Группу	63,610		82,340	
- от ключевого управленческого персонала Группы или ее акционеров	1,882		2,675	
Процентные расходы	(70,776)	(928,166)	(138,312)	(929,387)
- от клиентов, имеющих совместный контроль или влияние на Группу	(65,536)		(133,031)	
- от ключевого управленческого персонала Группы или ее акционеров	(5,240)		(5,281)	
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(8,414)	(49,416)	(16,915)	(143,683)
- от клиентов, имеющих совместный контроль или влияние на Группу	(8,414)		(7,128)	
- от ключевого управленческого персонала Группы или ее акционеров	-		(9,787)	
Доходы по услугам и комиссии полученные	5,208	137,687	5,414	84,903
- от клиентов, имеющих совместный контроль или влияние на Группу	5,173		5,320	
- от ключевого управленческого персонала Группы или ее акционеров	35		94	

29. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовое влияние хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО 8 определяет операционный сегмент следующим образом. Операционный сегмент – это компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Таким образом, отчетные сегменты Группы согласно МСФО 8 представлены следующим образом:

- 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, операции с иностранной валютой.
- Обслуживание кредитных организаций – торговля финансовыми инструментами, ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение, доля в прибылях зависимых предприятий, прибыль от выбытия доли в бывшем зависимом предприятии. Внутренние расходы по таким статьям, как центральное управление и заработная плата ключевого руководства, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Обслужи- вание кредитных организаций	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2010 года/ год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
Процентные доходы	285,603	1,046,101	36,440	-	1,368,144
Процентные расходы	(433,280)	(359,565)	(135,321)	-	(928,166)
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(38,947)	(10,469)			(49,416)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(5,394)	1,343		(4,051)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	3,272	11,695	9,917	(14,083)	10,801
Доходы по услугам и комиссии полученные	67,342	70,256	89	-	137,687
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(11,264)	(9,059)	(13,548)	-	(33,871)
Прочие доходы	8,787	60,679	-	-	69,466
Восстановление прочих резервов	-	1,447	-	-	1,447
Внешние операционные доходы/ (расходы)	(118,487)	805,691	(101,080)	(14,083)	572,041
(Расходы)/доходы ,полученные от других сегментов	56,654	81,294	(137,948)	-	-
Итого операционные доходы/(расходы)	(61,833)	886,985	(239,028)	(14,083)	572,041
Операционные расходы	(146,878)	(210,758)	(13,056)	(97,112)	(467,804)
Прибыль до налогообложения	(208,711)	676,227	(252,084)	(111,195)	104,237
Расходы по налогу на прибыль					(25,814)
Чистая прибыль					<u>78,423</u>
Активы по сегментам (сегментные активы не включают налог на прибыль)	<u>4,452,644</u>	<u>6,389,191</u>	<u>395,791</u>	<u>2,897,753</u>	<u>14,135,379</u>
Обязательства по сегментам (сегментные обязательства не включают налог на прибыль)	<u>4,047,974</u>	<u>5,808,521</u>	<u>359,820</u>	<u>2,634,396</u>	<u>12,850,711</u>
Прочие статьи по сегментам					
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	1,245	14,002	20,091	9,112	44,450
Ссуды, предоставленные клиентам	2,143,742	8,378,245			10,521,987
Основные средства	103,141	148,000	9,168	67,124	327,433
Средства клиентов	5,029,087	4,152,944			9,182,031
Капитальные затраты	4,082	45,917	65,887	29,882	145,768

	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Обслужи- вание кредитных организаций	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2009 года/ год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года Итого (тыс. руб.)
Процентные доходы	239,131	1,185,371	22,905	-	1,447,407
Процентные расходы	(223,028)	(360,998)	(345,361)	-	(929,387)
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(34,959)	(108,724)	-	-	(143,683)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	3,788	(15,604)	-	(11,816)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8,790	10,196	(81,957)	48,782	(14,189)
Доходы по услугам и комиссии полученные	16,600	68,215	88	-	84,903
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-	(10,482)	(13,014)	-	(23,496)
Прочие доходы	10,021	9,486	76	-	19,583
Формирование прочих резервов	-	(3,905)	-	-	(3,905)
Внешние операционные доходы/ (расходы)	16,555	792,947	(432,867)	48,782	425,417
(Расходы)/доходы, полученные от других сегментов	39,756	7,664	(47,420)	-	-
Итого операционные доходы/(расходы)	56,311	800,611	(480,287)	48,782	425,417
Операционные расходы	(87,016)	(122,563)	(16,774)	(143,928)	(370,281)
Прибыль до налогообложения	(30,705)	678,048	(497,061)	(95,146)	55,136
Расходы по налогу на прибыль					(26,613)
Чистая прибыль					<u>28,523</u>
Активы по сегментам (сегментные активы не включают налог на прибыль)	<u>2,461,026</u>	<u>3,466,381</u>	<u>474,402</u>	<u>4,070,642</u>	<u>10,472,451</u>
Обязательства по сегментам (сегментные обязательства не включают налог на прибыль)	<u>2,177,056</u>	<u>3,066,406</u>	<u>419,662</u>	<u>3,600,942</u>	<u>9,264,066</u>
Прочие статьи по сегментам					
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	10,626	14,967	2,048	17,575	45,216
Ссуды, предоставленные клиентам	1,409,637	6,898,910	-	-	8,308,547
Основные средства	50,079	70,537	9,654	82,833	213,103
Средства клиентов	2,859,500	2,636,103	-	-	5,495,603
Капитальные затраты	554	2,876	4,051	4,757	12,238

30. 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. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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.

Средства в банках

Справедливая стоимость средств в банках, была рассчитана на основе методики, используемой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, которая описывается в разделе ниже.

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с применением методик оценки или моделей определения стоимости, в основном включают некотируемые долевые 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.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по сравнению с балансовой стоимостью в финансовой отчетности Группы представлена ниже.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	716,849	716,849	605,407	605,407
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,161,751	1,161,751	6,845	6,845
Средства в банках и других финансовых институтах	1,022,098	1,022,098	1,076,902	1,076,902
Инвестиции, удерживаемые до погашения	180,332	177,037	182,103	176,377
Прочие финансовые активы	15,588	15,588	4,521	4,521
Средства Центрального банка Российской Федерации	-	-	25,383	25,383
Средства банков и других финансовых институтов	1,726,423	1,726,423	1,848,694	1,848,694
Средства клиентов	9,182,031	9,182,031	5,495,603	5,495,603
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,095,435	1,085,745	1,067,283	1,061,659
Прочие финансовые обязательства	19,468	19,468	14,098	14,098
Субординированные займы	797,769	797,769	804,490	804,490

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г. ссуды, предоставленные клиентам, в размере 10,521,987 тыс. руб. и 8,308,547 тыс. руб., соответственно, отражены по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности ввиду временных ограничений.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. вложения в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в размере 4,057 тыс. руб. отражены по стоимости приобретения. Справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, не может быть определена с достаточной степенью достоверности ввиду временных ограничений.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации);
- 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.

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых 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).

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,161,751	-	-
	31 декабря 2009 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,845	-	-

31. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения достаточности капитала:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Капитал первого уровня:	1,336,510	1,258,087
Капитал второго уровня:	668,255	629,044
Итого регулятивный капитал	2,004,765	1,887,131
Активы, взвешенные на риск	12,872,921	9,196,328
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	10.38%	13.68%
Итого капитал	15.57%	20.52%

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 I.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа включила в расчет капитала полученные субординированные займы 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.

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный заем, который раскрывается в Примечании 25, и капитала акционеров, который включает выпущенный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Группы раз в квартал. 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 выплаты по действующим займам.

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

33. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Целью системы риск-менеджмента Группы является сохранение устойчивости ее финансового состояния, т.е. обеспечение на произвольный момент времени возможности получения требуемых финансовых результатов и наличия достаточного уровня ликвидности; наличия адекватных резервов капитала и ликвидности под все текущие риски; наличия технологии управления рисками в стрессовой ситуации.

Для достижения данной цели подразделения риск-менеджмента Группы добиваются того, чтобы поддающиеся количественной оценке риски ее деятельности полностью осознавались и оценивались до проведения операции; отслеживались на постоянной основе; находились в пределах утвержденных лимитов; покрывались соответствующими их величине и вероятности возникновения резервами; полностью и своевременно отражались в отчетности.

Интегрированное управление рисками Группы достигается:

- обеспечением адекватности капитала Группы суммарному текущему риску Группы (сумме кредитного, рыночного, операционного, иных видов риска с учетом их взаимного влияния), включая выполнение пруденциального норматива достаточности капитала. Допустимая величина потери капитала определяется исходя из предположения о том, что она не должна приводить к нарушению Группой пруденциальных норм, а также создавать угрозу его финансовой стабильности;
- система лимитов, ограничивающих банковские риски, устанавливается и корректируется в зависимости от соотношения суммарного текущего риска и величины допустимой потери капитала Группы;
- обеспечением адекватности текущих величин отдельных видов риска установленным для них источникам покрытия;
- определением возможных лимитов на объемы позиций под кредитным и/или рыночным риском на основе оценки достаточности капитала Группы, распределяемого по методологии Risk Adjusted Return on Capital (далее – «RAROC»), для покрытия данных и всех остальных рисков Группы;
- проведением сравнительной оценки эффективности операций Группы с применением методологии RAROC, использование в трансфертном ценообразовании риск-премий, определяемых в соответствии с методологией RAROC;
- расчетом дисбалансов кривой дисбаланса ликвидности с учетом текущего уровня кредитных и рыночных рисков по активам Группы.

Группа осуществляет управление следующими рисками:

Кредитный риск

Под кредитным риском понимается риск дефолта контрагента вследствие неспособности и/или нежелания выполнить свои денежные обязательства. При этом дефолтом считается:

- (а) невыполнение или несвоевременное выполнение контрагентом Группы своих денежных обязательств;
- (б) возникновение обстоятельств, с высокой вероятностью обуславливающих возможность невыполнения этих обязательств в будущем (например, появление информации о возбуждении процесса банкротства контрагента либо о невыполнении им своих обязательств перед другими кредиторами);
- (в) реструктуризация обязательств контрагента перед Группой с существенным для Группы ухудшением условий погашения обязательств.

Для оценки кредитного риска Группа использует системы классификации заемщиков, дебиторов, контрагентов, эмитентов или проектов по уровню кредитного риска – кредитные рейтинги. Они применяются также для оценки текущей стоимости кредитного инструмента, расчета сумм вероятных потерь по портфелю кредитных инструментов, определения лимитов по операциям с кредитными инструментами.

Управление рисками и их мониторинг в пределах, установленных уполномоченным органом, осуществляется Кредитным комитетом.

Кредитный комитет:

- (а) утверждает в пределах своей компетенции лимиты, ограничивающие кредитные и операционные риски Группы, а также режимы их пересмотра;
- (б) санкционирует проведение отдельных кредитных операций с конечными заемщиками;
- (в) утверждает в пределах своей компетенции методики оценки рисков, программы и технологии по снижению кредитных рисков.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) пересматриваются по мере необходимости (в зависимости от внешней среды, ситуации в экономике, финансового положения отдельных заемщиков) Комитетом по управлению активами и пассивами. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные части кредита в форме займов, гарантий или аккредитивов. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков в связи с невыполнением условий договора другим участником операции. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по предоставлению кредита, Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка не превышает общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты определенным 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 осуществляет контроль сроков погашения обязательств по предоставлению кредитов, поскольку обязательства с большим сроком погашения, как правило, несут больший кредитный риск по сравнению с обязательствами с меньшим сроком.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	Максимальный размер кредитного риска	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспе- чение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	716,849	716,849	-	716,849
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,161,751	1,161,751	-	1,161,751
Средства в банках и других финансовых институтах	1,022,098	1,022,098	-	1,022,098
Ссуды, предоставленные клиентам	10,521,987	10,521,987	7,781,596	2,740,391
Инвестиции, удерживаемые до погашения	180,332	180,332	-	180,332
Прочие финансовые активы	15,588	15,588	-	15,588
Выданные гарантии, аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	205,718	205,718	-	205,718
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	534,274	534,274	-	534,274

	Максимальный размер кредитного риска	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспе- чение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	605,407	605,407	-	605,407
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,845	6,845	-	6,845
Средства в банках и других финансовых институтах	1,076,902	1,076,902	151,530	925,372
Ссуды, предоставленные клиентам	8,308,547	8,308,547	7,442,514	866,033
Инвестиции, удерживаемые до погашения	182,103	182,103	-	182,103
Прочие финансовые активы	4,521	4,521	-	4,521
Гарантии, аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	236,143	236,143	-	236,143
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	372,476	372,476	-	372,476

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. остатки в ЦБ РФ составляли 246,599 тыс. руб. и 399,178 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2010 году соответствовал инвестиционному уровню BBB.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	150,415	714,268	288,118	1,152,801
Средства в банках и других финансовых институтах	-	172,197	849,901	1,022,098
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	10,521,987	10,521,987
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	92,088	88,244	180,332
Прочие финансовые активы	-	-	15,588	15,588

	BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого (тыс. руб.)
Средства в банках и других финансовых институтах	666,753	116,725	293,424	1,076,902
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	8,308,547	8,308,547
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	35,201	146,902	182,103
Прочие финансовые активы	-	-	4,521	4,521

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Группы сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Группа совершает значительное количество сделок со сторонами, не имеющими рейтингов международных рейтинговых агентств. Для оценки корпоративных заемщиков в Группе была разработана методология, позволяющая определить кредитный рейтинг заемщика. Этот метод позволяет определить рейтинг заемщика и обеспечения для кредита. Метод основан на скоринговой модели, учитывающей ключевые показатели деятельности заемщика, допускающей незначительные экспертные корректировки в случае недостаточной объективности прямых вычислений. Метод позволяет присвоить рейтинг на основании следующих групп критериев: рыночное положение заемщика, деловая репутация, кредитная история, прозрачность и надежность информации, информация о бизнесе и бизнес среде, отношения Группы с заемщиком, финансовое положение заемщика, деятельность заемщика и предоставленное обеспечение. Финансовое положение и деятельность заемщика являются наиболее существенными критериями. Таким образом, скоринговая модель предоставляет общую оценку заемщика и кредита.

Также модель скоринговой оценки заемщика была разработана Группой для оценки и вынесения решения по кредитам малому и среднему бизнесу и физическим лицам. Скоринговая модель разработана в отношении стандартных кредитных продуктов и учитывает ключевые показатели деятельности заемщика: финансовое положение, отношения с Группой, качество управления, использование ресурсов, местоположение, кредитная история и т.д.

Скоринговая оценка основанная на данных о заемщике является одним из ключевых факторов для вынесения решений по кредиту.

Группа применяет внутренние модели для отдельных кредитов корпоративным клиентам и по группам кредитов физическим лицам. Скоринговые модели адаптируются к специфическим продуктам и применяются на различных стадиях в течении жизни кредита. Таким образом, невозможно произвести сравнение оценок, присваиваемых по различным продуктам, и расшифровать по рейтингам весь кредитный портфель. По этой причине более детальная информация не предоставляется.

Географическая концентрация

Комитет по управлению активами и пассивами 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 Российской Федерации.

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

	Россия	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	716,849	-	-	716,849
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,161,751	-	-	1,161,751
Средства в банках и других финансовых институтах	524,681	497,417*	-	1,022,098
Ссуды, предоставленные клиентам	10,521,987	-	-	10,521,987
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,057	-	-	4,057
Инвестиции, удерживаемые до погашения	180,332	-	-	180,332
Прочие финансовые активы	15,588	-	-	15,588
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	13,125,245	497,417	-	13,622,662
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков и других финансовых институтов	1,107,057	619,366	-	1,726,423
Средства клиентов	9,181,504	23	504	9,182,031
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,095,435	-	-	1,095,435
Прочие финансовые обязательства	19,468	-	-	19,468
Субординированные займы	-	797,769	-	797,769
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	11,403,464	1,417,158	504	12,821,126
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,721,781	(919,741)	(504)	

	Россия	Страны ОЭСР	31 декабря 2009 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	605,407	-	605,407
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,845	-	6,845
Средства в банках и других финансовых институтах	407,625	669,277*	1,076,902
Ссуды, предоставленные клиентам	8,308,547	-	8,308,547
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,057	-	4,057
Инвестиции, удерживаемые до погашения	182,103	-	182,103
Прочие финансовые активы	4,521	-	4,521
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	9,519,105	669,277	10,188,382
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства Центрального банка Российской Федерации	25,383	-	25,383
Средства банков и других финансовых институтов	1,464,482	384,212	1,848,694
Средства клиентов	5,495,603	-	5,495,603
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,067,283	-	1,067,283
Прочие финансовые обязательства	14,098	-	14,098
Субординированные займы	-	804,490	804,490
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8,066,849	1,188,702	9,255,551
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,452,256	(519,425)	

* По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства в банках и других финансовых институтах в странах ОЭСР включают средства в бывших российских иностранных банках в сумме 487,800 тыс. руб. и 666,730 тыс. руб., соответственно.

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.

С точки зрения технологии управления Группа выделяет риск ликвидности операционного дня, риск срочной ликвидности и риск структурной ликвидности баланса.

Риск ликвидности операционного дня представляет собой риск появления кредитового сальдо на корреспондентских счетах (далее – «Ностро») по состоянию на конец операционного дня. Оценка величины риска производится на основании информации о состоянии входящих (на начало дня) остатков денежных средств на счетах Ностро и дневного прогноза движения средств по ним. Инструментами управления риском ликвидности операционного дня служат:

- выполнение пруденциального норматива мгновенной ликвидности;
- перераспределение ресурсов между счетами Ностро;
- сбор информации от подразделений Группы о планируемых крупных сделках и платежах клиентов;
- использование инструментов денежного рынка: межбанковских кредитов, операций РЕПО;
- покупка и продажа активов, относящихся к категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- лимитирование объемов платежей в соответствии с минимальным ожидаемым поступлением средств на счета Ностро в течение операционного дня.

Риск срочной ликвидности представляет собой риск несбалансированности денежных потоков по амортизирующимся активам и пассивам Группы в разрезе основных валют его баланса. Оценка величины риска производится на основе анализа кривой дисбаланса ликвидности.

Исходными данными для построения кривой служат:

- сведения из договорной базы;
- результаты статистического анализа исторической информации по динамике ресурсной базы;
- результаты анализа степени концентрации активов и обязательств Группы;
- результаты анализа чувствительности активов и пассивов Группы к рыночным и общеэкономическим рискам;
- сведения о возможном объеме дополнительного привлечения средств с рынка.

Риск структурной ликвидности представляет собой риск, возникающий вследствие нарушения принятых Группой принципов фондирования активных операций определенными типами пассивов. Оценка величины риска производится на основе анализа матрицы фондирования.

Комитет по управлению активами и пассивами контролирует эти виды рисков посредством анализа активов и пассивов 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.

Комитет по управлению активами и пассивами:

- (а) утверждает базовые параметры системы управления рисками включая:
 - уровень надежности (доверительной вероятности) оценки рисков;
 - максимально допустимую величину совокупного риска Группы;
 - максимально допустимые величины отдельных видов рисков, а также типы и уровни их покрытия.
- (б) утверждает в пределах своей компетенции лимиты, ограничивающие рыночные риски, кредитные риски, риски концентрации, операционные риски и риски ликвидности Группы, а также режимы их пересмотра;
- (в) утверждает в пределах своей компетенции методики оценки рисков, программы и технологии по снижению рисков.

Казначейство:

- (а) осуществляет непосредственное управление ликвидностью операционного дня Группы и срочной ликвидностью Группы в рамках установленных лимитов;
- (б) в рамках установленных регламентов работы Комитета по управлению активами и пассивами формирует предложения на установление лимитов рисков ликвидности операционного дня и текущей ликвидности, подготавливает заключения о рисках данного типа, сопутствующих предполагаемым операциям;
- (в) совместно с Отделом управленческого учета и управления рисками участвует в разработке спецификаций предоставления информации, необходимой для оценки и мониторинга рисков, формирования предложений на установление лимитов;
- (г) совместно с Отделом управленческого учета и управления рисками и Службой внутреннего контроля участвует в разработке технологий и процедур снижения рисков, а также технологий и стандартов проведения банковских операций;
- (д) инициирует проведение новых операций и бизнес-процессов, представляя в рамках заданных спецификаций информацию о них:
 - комитету по управлению активами и пассивами, Кредитному комитету – с точки зрения степени экономической эффективности проведения данных операций и бизнес-процессов;
 - отделу по управлению рисками – для целей оценки и мониторинга сопутствующих кредитных и рыночных рисков, а также определения величины необходимых лимитов;
- (е) инициирует предложения о пересмотре ранее установленных лимитов;
- (ж) в пределах своей компетенции участвует в разработке и реализации общебанковских программ повышения лояльности к Группе ее контрагентов.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок не определён	31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки*	-	-	19,047	775,260	358,494	-	1,152,801
Средства в банках и других финансовых институтах	172,481	-	-	-	-	-	172,481
Ссуды, предоставленные клиентам	782,536	1,244,612	3,543,578	3,520,282	1,430,979	-	10,521,987
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	180,332	-	-	180,332
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	955,017	1,244,612	3,562,625	4,475,874	1,789,473	-	12,027,601
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	630,193	-	-	-	-	86,656	716,849
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,950	-	-	-	-	-	8,950
Средства в банках и других финансовых институтах	849,617	-	-	-	-	-	849,617
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	4,057	-	-	4,057
Прочие финансовые активы	15,588	-	-	-	-	-	15,588
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,459,365	1,244,612	3,562,625	4,479,931	1,789,473	86,656	13,622,662
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков и других финансовых институтов	-	-	84,927	1,309,765	329,830	-	1,724,522
Средства клиентов**	636,527	1,703,165	2,849,169	373,593	-	-	5,562,454
Выпущенные долговые ценные бумаги	95,032	86,319	529,763	384,321	-	-	1,095,435
Субординированные займы	-	-	-	-	797,769	-	797,769
Прочие финансовые обязательства	86	182	783	1,530	-	-	2,581
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	731,645	1,789,666	3,464,642	2,069,209	1,127,599	-	9,182,761
Средства банков и других финансовых институтов	1,901	-	-	-	-	-	1,901
Средства клиентов	3,619,577	-	-	-	-	-	3,619,577
Прочие финансовые обязательства	16,887	-	-	-	-	-	16,887
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4,370,010	1,789,666	3,464,642	2,069,209	1,127,599	-	12,821,126
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(1,910,645)	(545,054)	97,983	2,410,722	661,874		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	223,372	(545,054)	97,983	2,406,665	661,874		
Разница между финансовыми активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	223,372	(321,682)	(223,699)	2,182,966	2,844,840		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	1.64%	(2.36%)	(1.64%)	16.02%	20.88%		

* Сроки погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки указаны в соответствии с условиями долговых инструментов. В целях управления ликвидности Группа может реализовать финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки до наступления срока их погашения.

** Риск ликвидности по средствам клиентов определяется исходя из сроков по договору (до востребования), но фактически часть остатков находилась на расчетных счетах клиентов более 1 месяца после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства клиентов, которые находились на расчетном счете после отчетной даты больше месяца, составили 1,354,616 и 626,171 тыс. руб., соответственно.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок не определён	31 декабря 2009 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Средства в банках и других финансовых институтах	226,765	-	-	-	-	-	226,765
Ссуды, предоставленные клиентам	542,799	843,503	3,526,336	2,883,713	512,196	-	8,308,547
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	5,863	176,240	-	-	182,103
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	769,564	843,503	3,532,199	3,059,953	512,196	-	8,717,415
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	552,033	-	-	-	-	53,374	605,407
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,845	-	-	-	-	-	6,845
Средства в банках и других финансовых институтах	850,137	-	-	-	-	-	850,137
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	4,057	-	-	4,057
Прочие финансовые активы	4,521	-	-	-	-	-	4,521
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,183,100	843,503	3,532,199	3,064,010	512,196	53,374	10,188,382
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства Центрального банка Российской Федерации	20,342	5,041	-	-	-	-	25,383
Средства банков и других финансовых институтов	624,298	199,827	184,291	838,647	-	-	1,847,063
Средства клиентов	340,591	525,310	2,465,739	89,844	-	-	3,421,484
Выпущенные долговые ценные бумаги	93,589	35,413	175,488	762,793	-	-	1,067,283
Субординированные займы	-	-	-	-	804,490	-	804,490
Прочие финансовые обязательства	94	207	858	2,581	-	-	3,740
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	1,078,914	765,798	2,826,376	1,693,865	804,490	-	7,169,443
Средства банков и других финансовых институтов	1,631	-	-	-	-	-	1,631
Средства клиентов	2,074,119	-	-	-	-	-	2,074,119
Прочие финансовые обязательства	10,358	-	-	-	-	-	10,358
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,165,022	765,798	2,826,376	1,693,865	804,490	-	9,255,551
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(981,922)	77,705	705,823	1,370,145	(292,294)		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(309,350)	77,705	705,823	1,366,088	(292,294)		
Разница между финансовыми активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(309,350)	(231,645)	474,178	1,840,266	1,547,972		
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(3.04%)	(2.27%)	4.65%	18.06%	15.19%		

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков и других финансовых институтов	-	-	89,747	1,604,403	454,883	2,149,033
Средства клиентов	812,530	1,761,438	3,265,661	385,432	-	6,225,061
Выпущенные долговые ценные бумаги	75,259	103,154	650,731	384,450	-	1,213,594
Субординированные займы	15,498	-	56,477	286,134	909,001	1,267,110
Прочие финансовые обязательства	111	229	953	1,679	-	2,972
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	903,398	1,864,821	4,063,569	2,662,098	1,363,884	10,857,770
Средства банков и других финансовых институтов	1,901	-	-	-	-	1,901
Средства клиентов	3,619,577	-	-	-	-	3,619,577
Прочие финансовые обязательства	16,887	-	-	-	-	16,887
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4,541,763	1,864,821	4,063,569	2,662,098	1,363,884	14,496,135

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2009 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства Центрального банка Российской Федерации	20,783	5,144	-	-	-	25,927
Средства банков и других финансовых институтов	628,115	202,682	278,696	1,006,547	-	2,116,040
Средства клиентов	353,686	1,066,216	2,627,400	108,852	-	4,156,154
Выпущенные долговые ценные бумаги	102,323	167,239	249,326	707,324	-	1,226,212
Субординированные займы	15,752	-	57,091	291,513	968,859	1,333,215
Прочие финансовые обязательства	132	274	1,120	2,972	-	4,498
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	1,120,791	1,441,555	3,213,633	2,117,208	968,859	8,862,046
Средства банков и других финансовых институтов	1,631	-	-	-	-	1,631
Средства клиентов	2,074,119	-	-	-	-	2,074,119
Прочие финансовые обязательства	10,358	-	-	-	-	10,358
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,206,899	1,441,555	3,213,633	2,117,208	968,859	10,948,154

Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют большое значение при оценке ликвидности Группы и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

Срочные депозиты клиентов приведены исходя из сроков в соответствии с договором. Однако такие депозиты могут быть отзываны клиентом по первому требованию.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Группы указывают на то, что данные депозиты являются для Группы стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Рыночный риск

Под рыночным риском понимается риск неблагоприятного для Группы изменения цен на ее активы и/или обязательства (включая внебалансовые). Рыночные риски включают валютный риск (риск изменения курсов иностранных валют), процентный риск (риск изменения процентной ставки) и ценовой риск (риск изменения рыночных цен на ценные бумаги, которыми владеет Группа). В 2010 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Управление ценовым риском заключается в:

- (а) активном управлении торговым портфелем ценных бумаг Группы, в том числе регулярном пересмотре состава портфеля ценных бумаг в соответствии с наблюдающимися тенденциями изменения их справедливой стоимости;
- (б) лимитировании размеров общей открытой позиции Группы по инструментам, подверженным ценовому риску, а также открытых позиций по отдельным инструментам;
- (в) лимитировании объема возможных убытков вследствие проявления ценового риска, а также обеспечивающие гарантированное получение заданного объема прибыли по дилинговым операциям с ценными бумагами путем своевременной фиксации плановой прибыли (лимиты Call Level, Stop Loss, Cumulate Loss и Take Profit);
- (г) хеджировании ценовых рисков с помощью производных инструментов, а также путем использования эффектов диверсификации портфеля ценных бумаг Группы (вложений в инструменты с разнонаправленной волатильностью).

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку привлекает средства как по фиксированным, так и по плавающим ставкам. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами по фиксированным и плавающим ставкам.

Управление процентным риском производится путем лимитирования разности в объемах («гэпа») между объемом активов и пассивов Группы, чувствительных к изменению процентных ставок с учетом взаимной корреляции данных ставок.

Комитет по управлению активами и пассивами управляет рисками изменения процентной ставки посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Служба внутреннего контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы. 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.

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную процентную ставку. Руководство осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентных ставок и соответствующего риска изменения денежных потоков. Действующие средние процентные ставки представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Руб.	Долл. США	Прочие валюты	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9.03%	-	-	-	-	-
Средства в банках и других финансовых институтах	0.25%	0.10%	0.25%	8.80%	-	-
Ссуды, предоставленные клиентам	12.68%	11.62%	7.75%	17.14%	13.14%	7.61%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8.56%	9.42%	-	8.59%	8.91%	-
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства Центрального Банка Российской Федерации	-	-	-	8.69%	-	-
Средства банков и других финансовых институтов	8.23%	3.24%	2.29%	9.08%	5.18%	5.95%
Средства клиентов	10.79%	6.45%	5.34%	15.22%	9.25%	6.48%
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.91%	-	-	15.19%	-	-
Субординированные займы	-	9.01%	-	-	9.26%	-
Обязательства по финансовой аренде	12.00%	-	-	12.00%	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску активов и обязательств Группы, имеющих плавающую процентную ставку, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Финансовые обязательства:				
Средства банков и других финансовых институтов	(6,280)	6,280	(14,455)	14,455
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>(6,280)</u>	<u>6,280</u>	<u>(14,455)</u>	<u>14,455</u>

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Финансовые обязательства:				
Средства банков и других финансовых институтов	(5,024)	5,024	(11,564)	11,564
Чистое влияние на акционерный капитал	<u>(5,024)</u>	<u>5,024</u>	<u>(11,564)</u>	<u>11,564</u>

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск возможных потерь вследствие неблагоприятных для Группы изменений курсов валют.

Подверженность Группы данному риску определяется степенью несоответствия размеров ее активов и обязательств (включая внебалансовые) в той или иной валюте, т.е. размерами открытой валютной позиции.

Оценка валютного риска производится с использованием методологии VaR. В качестве временного интервала используется период 1 день для внутридневных позиций, 3 дня для арбитражных позиций и 1 месяц для стратегической позиции.

Управление валютным риском заключается в:

- (а) поддержании знаков и объемов открытых валютных позиций Группы, соответствующих наблюдаемой и прогнозируемой динамике изменения валютных курсов;
- (б) лимитировании размеров общей открытой валютной позиции Группы, а также открытых валютных позиций по отдельным видам валют;
- (в) своевременной фиксации текущих убытков и плановой прибыли;
- (г) выполнения пруденциальных нормативов, ограничивающих валютный риск.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	Доллар США 1 долл. США = 30.4769 руб.	Евро 1 Евро = 40.3331 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	682,985	10,804	23,060	-	716,849
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,161,751	-	-	-	1,161,751
Средства в банках и других финансовых институтах	240,481	600,244	181,363	10	1,022,098
Ссуды, предоставленные клиентам	9,760,797	720,624	40,566	-	10,521,987
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,057	-	-	-	4,057
Инвестиции, удерживаемые до погашения	88,244	92,088	-	-	180,332
Прочие финансовые активы	15,062	432	94	-	15,588
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	11,953,377	1,424,192	245,083	10	13,622,662
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков и других финансовых институтов	1,306,541	390,293	29,589	-	1,726,423
Средства клиентов	8,650,006	303,326	228,699	-	9,182,031
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,095,435	-	-	-	1,095,435
Прочие финансовые обязательства	19,171	297	-	-	19,468
Субординированные займы	-	797,769	-	-	797,769
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	11,071,153	1,491,685	258,288	-	12,821,126
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	882,224	(67,493)	(13,205)	10	

	Руб.	Доллар США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 Евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Итого (тыс. руб.)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	514,593	45,564	45,250	-	605,407
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,845	-	-	-	6,845
Средства в банках и других финансовых институтах	319,923	435,096	321,873	10	1,076,902
Ссуды, предоставленные клиентам	7,469,618	712,003	126,926	-	8,308,547
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4,057	-	-	-	4,057
Инвестиции, удерживаемые до погашения	103,989	78,114	-	-	182,103
Прочие финансовые активы	4,516	5	-	-	4,521
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	8,423,541	1,270,782	494,049	10	10,188,382
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства Центрального Банка Российской Федерации	25,383	-	-	-	25,383
Средства банков и других финансовых институтов	1,464,993	201,275	182,426	-	1,848,694
Средства клиентов	4,869,386	308,953	317,264	-	5,495,603
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,067,283	-	-	-	1,067,283
Прочие финансовые обязательства	10,319	3,748	31	-	14,098
Субординированные займы	-	804,490	-	-	804,490
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7,437,364	1,318,466	499,721	-	9,255,551
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	986,177	(47,684)	(5,672)	10	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США и Евро к рублю. 15% – 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 15 по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Руб./доллар США +15%	Руб./доллар США -15%	Руб./доллар США +15%	Руб./доллар США -15%
Влияние на прибыли и убытки	(10,124)	10,124	(7,153)	7,153
Влияние на капитал	(8,099)	8,099	(5,722)	5,722

	На 31 декабря 2010 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2009 года (тыс. руб.)	
	Руб./евро +15%	Руб./ евро -15%	Руб./евро +15%	Руб./ евро -15%
Влияние на прибыли и убытки	(1,981)	1,981	(851)	851
Влияние на капитал	(1,585)	1,585	(681)	681

Ограничения анализа чувствительности

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

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

Прочие ценовые риски

Группа подвержена ценовому риску в отношении вложений в долевыми ценные бумаги. Группа приобретает долевыми ценные бумаги лишь в незначительном объеме и не осуществляет активных торговых операций с этими инструментами.

Анализ чувствительности к ценовому риску в отношении вложений в долевыми ценные бумаги

В случае повышения/снижения цен на долевыми ценные бумаги на 5% это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., в связи с незначительным объемом вложений Группы в долевыми ценные бумаги.