

ОАО “Флексинвест Банк”

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2011 года
и за 2011 год

Содержание

Независимое аудиторское заключение	3
Отчет о совокупной прибыли	4
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Пояснения к финансовой отчетности.....	9
1 Введение	9
2 Принципы составления финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	11
4 Чистый процентный доход.....	23
5 Комиссионные доходы	23
6 Комиссионные расходы.....	23
7 Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	23
8 Общехозяйственные и административные расходы	24
9 Возмещение по налогу на прибыль	24
10 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	26
11 Счета и депозиты в банках	26
12 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27
13 Кредиты, выданные клиентам.....	28
14 Основные средства и нематериальные активы.....	32
15 Прочие активы.....	33
16 Текущие счета и депозиты клиентов.....	34
17 Прочие обязательства	34
18 Акционерный капитал	34
19 Управление рисками	35
20 Управление капиталом	43
21 Забалансовые обязательства	44
22 Операционная аренда	44
23 Условные обязательства	44
24 Операции со связанными сторонами.....	45
25 Денежные и приравненные к ним средства	48
26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	48
27 - События после отчетного периода.....	49

Закрытое акционерное общество «Дем-Га-аудит»

127051, г. Москва, пер. Сухаревский М., д.9, стр.1, тел. 643-75-29, E-mail: demga60@mail.ru
ОПНЗ 11206003893 от 17.02.2012 в реестре аудиторов и аудиторских организаций СРО НП ААС

Исх. № 14.06.12/22-М17
от 14 июля 2012 г.

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аktionерам

Открытого акционерного общества «Флексинвест Банк» (ОАО «Флексинвест Банк»)

Адрес: 109004, г. Москва, ул. Никольямская, дом 40, стр. 1

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Флексинвест Банк» (далее «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Банка за составление финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение

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

Заместитель генерального директора
ЗАО «Дем-Га-аудит»



Г.В. Матвеев
(Квалификационный аттестат
№ 01-000381 выдан 23.01.2012
СРО НП АПР)

«14» июль 2012 года

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	45 005	42 768
Процентные расходы	4	(29 645)	(25 225)
Чистый процентный доход		15 360	17 543
Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам	13	(1 380)	(3 001)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение		13 980	14 542
Комиссионные доходы	5	1 617	1 520
Комиссионные расходы	6	(513)	(89)
Чистый комиссионный доход		1 104	1 431
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости		(3 125)	-
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	7	(568)	845
Прочие доходы/(расходы)		356	1 043
		11 747	17 861
Общехозяйственные и административные расходы	8	(77 574)	(60 104)
Убыток до вычета налога на прибыль		(65 827)	(42 243)
Возмещение по налогу на прибыль	9	643	8 377
Убыток за год		(65 184)	(33 866)

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 49, была утверждена Общим собранием акционеров 14 июня 2012 года.

Председатель Правления,
Г-жа Марина Мишурис



Главный бухгалтер
Г-жа Наталия Савостьянова

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Касса		10 242	32 089
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	10	21 530	15 636
Счета и депозиты в банках	11	55 693	102 747
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12	125 027	51 188
Кредиты, выданные клиентам	13	296 750	256 095
Основные средства и нематериальные активы	14	16 720	10 104
Требования по текущему налогу на прибыль		9 346	9 347
Прочие активы	15	4 659	2 425
Всего активов		539 967	479 631
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущие счета и депозиты клиентов	16	237 547	306 795
Обязательства по отложенному налогу	9	-	2 648
Прочие обязательства	17	5 028	4 320
Всего обязательств		242 575	313 763
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	18	76 018	76 018
Добавочный капитал		329 950	133 242
Накопленные убытки		(108 576)	(43 392)
Всего собственных средств		297 392	165 868
Всего обязательств и собственных средств		539 967	479 631

	Пояснения	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы		43 224	41 391
Процентные расходы		(53 839)	(4 224)
Комиссионные доходы		1617	2 008
Комиссионные расходы		(473)	(89)
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	7	312	999
Прочие доходы/(расходы)		356	1 344
Общехозяйственные и административные расходы		(73 273)	(56 628)
		(82 076)	(15 199)
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы, депонированные в Центральном банке Российской Федерации		(3 236)	629
Счета и депозиты в банках		47 109	48 719
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(76 566)	171
Кредиты, выданные клиентам		(37 317)	31 111
Прочие активы		(2 233)	(1 830)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Текущие счета и депозиты клиентов		(57 606)	(78 774)
Прочие обязательства		(190)	520
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(212 115)	(14 653)
Налог на прибыль уплаченный		(115)	(45)
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(212 230)	(14 698)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения основных средств и нематериальных активов	14	(10 125)	(946)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(10 125)	(946)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взносы в добавочный капитал		204 000	22 500
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		204 000	22 500

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

		2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		(18 355)	6 856
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(833)	(116)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		44 837	38 097
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	25	25 649	44 837

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОАО "Флексинвест Банк"
Отчет об изменениях в составе собственных средств за 2011 год

	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Накопленные убытки тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	76 018	81 502	(9 526)	147 994
Убыток за год	-	-	(33 866)	(33 866)
Всего совокупного убытка за год	-	-	(33 866)	(33 866)
Взносы в капитал, произведенные материнской компании (за вычетом отложенного налога в размере 7 310 тыс. рублей)	-	51 740	-	51 740
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	76 018	133 242	(43 392)	165 868
Убыток за год			(65 184)	(65 184)
Всего совокупного убытка за год			(65 184)	(65 184)
Взносы в капитал, произведенные материнской компании (с учетом восстановленного отложенного налога в размере 1 823 тыс. рублей)		196 708		196 708
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	76 018	329 950	(108 576)	297 392

Отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

Основные виды деятельности

Открытое акционерное общество «Флексинвест Банк» (предыдущее название – открытое акционерное общество «Волжский Универсальный Банк»; далее – «Банк») был основан в Российской Федерации в 1993 году. Банк получил лицензию на осуществление банковских операций в 1994 году и вступил в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации в 2004 году.

Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»).

Стратегия деятельности Банка в 2011 году была нацелена на обслуживание и кредитование физических лиц, включая ипотечное и потребительское кредитование, при этом ипотечное кредитование являлось основным видом активных операций, осуществляемых Банком в первой половине 2011 года, одновременно с этим Банком активно проводились мероприятия по внедрению новой стратегии – выпуск кредитно-депозитных карт, и с 4 квартала 2011 данный продукт был предложен клиентам – физическим лицам. Источником финансирования указанных операций стали как средства, получаемые от рефинансирования ранее выданных ипотечных кредитов, так и финансирование со стороны акционера.

Деятельность Банка в 2011 году включала в себя следующие приоритетные направления:

Банковские операции	Приоритетные направления
Кредитование	Выпуск и обслуживание кредитно-депозитных карт Ипотечные кредиты Потребительские кредиты Кредитование юридических лиц Выдача банковских гарантий
Операции на рынке межбанковского кредитования	Краткосрочные межбанковские кредиты/депозиты, размещаемые/привлекаемые для целей поддержания ликвидности Банка Краткосрочные валютно-обменные операции, осуществляемые в целях соблюдения лимита открытой валютной позиции Банка
Кассовые операции	Кассовые операции клиентов-заемщиков Валютно-обменные операции Банкнотные сделки Услуги по проверке подлинности наличных денежных знаков
Операции с ценными бумагами	Приобретение/продажа закладных Приобретение/продажа долговых обязательств крупных эмитентов с высоким рейтингом надежности
Обслуживание счетов физических лиц	Текущие счета открываются, в основном, для клиентов - заемщиков Банка в целях внесения ежемесячных платежей по погашению кредитов
Депозиты	Срочные депозиты с различными сроками Депозиты до востребования
Расчетные/Документарные операции	Операции с аккредитивами, связанные с выдачей ипотечных кредитов в безналичной форме Переводы без открытия счета по системе денежных переводов «Контакт» Денежные переводы без открытия счета для физических лиц

Банковские операции	Приоритетные направления
Сейфовые ячейки	Предоставление в аренду индивидуальных сейфовых ячеек

Банк имеет одно кредитно-кассовое отделение на территории Российской Федерации. Юридический адрес головного офиса Банка: Российская Федерация, г. Москва, ул. Николоямская, д. 40, стр. 1. Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников Банка в отчетном году составляла 36 человек (2010 год: 29 человек).

Акционеры

100% долей Банка принадлежат компании Флексинвест Лимитед, которая, в свою очередь, находится под контролем Аврора Раша Лимитед. Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в Пояснении 24.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

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

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

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

В частности, Пояснение 13 представляет информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики в части кредитов, выданных клиентам.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Банком последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте

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

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе и свободные остатки (счета типа «Ностро») в ЦБ РФ. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо

- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

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

- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;

- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- Банк определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

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

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

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

Если при передаче актива Банк сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Банка изменениям его стоимости.

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

Банк списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

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

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

Арендованные активы

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

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

- | | |
|----------------|----------------|
| - оборудование | от 3 до 20 лет |
| - компьютеры | от 3 до 5 лет |

Нематериальные активы

Приобретенные Банком нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 3 до 5 лет.

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - «кредиты и дебиторская задолженность»). Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

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

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

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных

средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

Резервы

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

Обязательства кредитного характера

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

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственных средств за вычетом любых налоговых эффектов.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Банком собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

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

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются в составе прибыли за вычетом убытков по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Подготовка финансовой отчетности в условиях гиперинфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость собственных средств формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Банк еще не проанализировал вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения их влияния на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

4 Чистый процентный доход

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	34 521	34 215
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9 344	3 575
Счета и депозиты в банках	1 140	4 978
	45 005	42 768
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	29 645	25 225
	29 645	25 225

5 Комиссионные доходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчетные операции	1 151	908
Кассовые операции	466	612
	1 617	1 520

6 Комиссионные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчетные операции	513	89
	513	89

7 Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль от купли-продажи иностранной валюты	312	999
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(880)	(154)
	(568)	845

8 **Общехозяйственные и административные расходы**

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	45 368	33 841
Профессиональные услуги	11 020	8 357
Арендная плата	10 692	10 252
Амортизация и износ	3 510	2 998
Налоги, отличные от налога на прибыль	3 427	2 868
Реклама и маркетинг	2 201	1 010
Прочие	1 356	778
	77 574	60 104

9 **Возмещение по налогу на прибыль**

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	(182)	(45)
Возникновение и списание временных разниц	825	8 422
Всего возмещения по налогу на прибыль	643	8 377

В 2011 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2010 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2011 год тыс. рублей	%	2010 год тыс. рублей	%
Убыток до налогообложения	(65 827)		(42 243)	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	13 165	20,0%	8 449	20,0%
Списание налогового актива	(11 862)	(18,0 %)	-	-
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(478)	(0,7%)	(27)	(0,1%)
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(182)	(0,3%)	(45)	(0,1%)
	643	1,0 %	8 377	19,8%

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Требования по отложенному налогу были отражены в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Банк получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве

Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Банка использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019 году.

Изменение величины временных разниц в течение 2011 года и 2010 года может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	41	268	-	309
Кредиты, выданные клиентам	515	(312)	-	203
Основные средства и нематериальные активы	277	635	-	912
Прочие активы	12	(401)	-	(389)
Текущие счета и депозиты клиентов	(11 365)	5 495	1 823	(4 047)
Прочие обязательства	716	(151)	-	565
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	7 156	7 604	-	14 760
Налоговые убытки, списанные		(12 313)	-	(12 313)
	(2648)	825	1 823	0
тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(42)	83	-	41
Кредиты, выданные клиентам	501	14	-	515
Основные средства и нематериальные активы	(2)	279	-	277
Прочие активы	17	(5)	-	12
Текущие счета и депозиты клиентов	(7 673)	3 618	(7 310)	(11 365)
Прочие обязательства	615	101	-	716
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	2 824	4 332	-	7 156
	(3 760)	8 422	(7 310)	(2 648)

10 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Счета типа “Ностро”	15 406	12 748
Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ	6 124	2 888
	21 530	15 636

Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено. Счета типа “Ностро” в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

11 Счета и депозиты в банках

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Счета типа “Ностро”		
Прочие российские банки	15 620	2 729
Всего счетов типа “Ностро”	15 620	2 729
Кредиты и депозиты		
Российские дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	40 073	100 018
30 крупнейших российских банков	-	-
Всего кредитов и депозитов	40 073	100 018
	55 693	102 747

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года Банк не имеет просроченных или обесцененных счетов и депозитов в банках.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года Банк имеет одного и двух контрагентов соответственно, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года составляет 40073 тыс. рублей и 100 018 тыс. рублей соответственно.

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
АИЖК	15 050	-
Облигации Правительства г. Москвы	4 844	-
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	19 894	-
- Корпоративные облигации		
ОАО «Россельхозбанк»	40 440	1 158
ОАО «Российские железные дороги»	39 421	25 142
ОАО Газпромнефть	25 272	-
ОАО «Газпромбанк»	-	24 888
Всего корпоративных облигаций	105 133	51 188
	125 027	51 188

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк не оформлял в залог ценные бумаги в качестве обеспечения.

13 Кредиты, выданные клиентам

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиты, выданные физическим лицам		
Ипотечные кредиты	259 990	253 802
Кредитные карты	20 871	-
Потребительские кредиты	3 194	8 218
Всего кредитов, выданных физическим лицам, до вычета резерва под обесценение	284 055	262 020
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	20 000	-
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам, до вычета резерва под обесценение	20 000	-
Резерв под обесценение	(7 305)	(5 925)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	296 750	256 095

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов за 2011 и 2010 год.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	5 925	2 924
Чистое создание резерва под обесценение	1 380	3 001
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	7 305	5 925

Качество кредитов, выданных физическим лицам

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Непросроченные	20 000	(200)	19 800	1,0%
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	20 000	(200)	19 800	1,0%
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	250 894	(1 500)	249 394	0,6%
Просроченные на срок от 180 до 360 дней	9 096	(3 077)	6 019	33,8%
Всего ипотечных кредитов	259 990	(4 577)	255 413	1,8%
Кредитные карты				
Непросроченные	20 585	(203)	20 382	1,0%
Просроченные на срок менее 30 дней	286	(14)	272	4,9%
Всего кредитных карт	20 871	(217)	20 654	1,0%
Потребительские кредиты				
Непросроченные	637	(10)	627	1,6%
Просроченные на срок от 30 до 89 дней	209	(188)	21	90,0 %
Просроченные на срок от 180 до 360 дней	2 348	(2 113)	235	90,0 %
Всего потребительских кредитов	3 194	(2 311)	883	72,4 %
Всего кредитов, выданных физическим лицам	284 055	(7 105)	276 950	2,5 %
Всего кредитов	304 055	(7 305)	296 750	2,4 %

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	244 397	(1 470)	242 927	0,6%
Просроченные на срок от 30 до 89 дней	9 405	(2 107)	7 298	22,4%
Всего ипотечных кредитов	253 802	(3 577)	250 225	1,4%
Потребительские кредиты				
Непросроченные	6 036	(593)	5 443	9,8%
Просроченные на срок менее 30 дней	640	(368)	272	57,5%
Просроченные на срок от 30 до 89 дней	305	(274)	31	89,8%
Просроченные на срок от 180 до 360 дней	1 237	(1 113)	124	90,0%
Всего потребительских кредитов	8 218	(2 348)	5 870	28,6%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	262 020	(5 925)	256 095	2,3%

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных клиентам, относятся:

- существенные трудности в финансовом состоянии заемщика
- просроченные платежи по кредитному соглашению

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков с учетом текущих рыночных условий по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, руководством были сделаны следующие допущения:

- в отношении ипотечных кредитов, задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 24 месяца, в течение которых Банк не получает процентный доход, и дисконт в отношении стоимости заложенного имущества, в случае продажи, составляет 10% от оценочной рыночной стоимости;

- первоначальная процентная ставка по ипотечному кредиту используется в качестве ставки дисконтирования при расчете приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств от реализации обеспечения;
- потребительские кредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи таких кредитов коллекторским агентствам за 10% от размера задолженности по основной сумме кредита;
- задолженность по кредитным картам, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи коллекторским агентствам за 15% от размера задолженности по основной сумме кредита.

Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости.

Банк считает, что справедливая стоимость обеспечения по просроченным ипотечным кредитам составляет, по крайней мере, 100% от балансовой стоимости ипотечных кредитов. Руководство Банка считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении прочих кредитов, выданных физическим лицам.

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

Анализ изменения резерва под обесценение

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2011 год.

тыс. рублей	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредитные карты	Корпоративные кредиты	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	2 348	3 577	-	-	5 925
Убытки от обесценения кредитов	(37)	1000	217	200	1 380
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	2 311	4 577	217	200	7 305

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2010 год.

тыс. рублей	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	1 254	1 670	2 924
Убытки от обесценения кредитов	1 094	1 907	3 001
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	2 348	3 577	5 925

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет двух заемщиков, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам на общую сумму 63 482 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: подобные заемщики отсутствуют).

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Пояснении 19, и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат их погашения по кредитным договорам.

14 Основные средства и нематериальные активы

тыс. рублей	Оборудование и компьютеры	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	5 411	9 592	15 003
Поступления	2 838	7 287	10 125
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	8 249	16 879	25 128
Амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	1 932	2 967	4 899
Амортизация и износ	1 086	2 423	3 509
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	3 018	5 390	8 408
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2011 года	5 231	11 489	16 720

тыс. рублей	Оборудование и компьютеры	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты			
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	4 935	9 122	14 057
Поступления	476	470	946
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	5 411	9 592	15 003
Амортизация и износ			
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	791	1 110	1 901
Амортизация и износ	1 141	1 857	2 998
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	1 932	2 967	4 899
Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2010 года	3 479	6 625	10 104

15 Прочие активы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Авансовые платежи	2 387	1 836
Налоги отличные от налога на прибыль	-	313
Материалы и расчеты с поставщиками	-	138
Прочие	2 272	138
	4 659	2 425

16 Текущие счета и депозиты клиентов

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные клиенты	41 791	31 434
- Розничные клиенты	3 719	14 333
Всего текущих счетов и депозитов до востребования	45 510	45 767
Срочные депозиты		
- Корпоративные клиенты	149 368	249 071
- Розничные клиенты	42 669	11 957
Всего срочных депозитов	192 037	261 028
	237 547	306 795

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года Банк имеет двух клиентов, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года составляет 190 350 тыс. рублей и 279 777 тыс. рублей соответственно.

17 Прочие обязательства

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчеты с персоналом	1 963	1 043
Расчеты с поставщиками и клиентами	1 705	2 919
Кредиторская задолженность по налогам	-	269
Прочие	1 360	89
	5 028	4 320

18 Акционерный капитал

Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 25 обыкновенных акций (31 декабря 2010 года: 25 обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции – 595 190 рублей.

Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

В течение 2011 и 2010 года Банк не объявлял о выплате и не выплачивал дивиденды.

19 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Банк осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Управления рисками входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски, а также риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом, Управлением рисками и Финансовым Управлением, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения прибыли или стоимости финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

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

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление рисками несет ответственность за управление риском изменения процентных ставок.

Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2011 год		2010 год	
	Рубли, %	Доллары США, %	Рубли, %	Доллары США, %
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках:				
- Кредиты и депозиты	5,67 %	-	3,38%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7,34 %	-	7,70%	-
Кредиты, выданные клиентам	13,60%	12,49 %	12,52%	11,32%
Процентные обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов:				
- Срочные депозиты	11,40 %	4,70 %	11,69%	5,60%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок) (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года) может быть представлен следующим образом.

	2011 год	2010 год
	Собственные средства тыс. рублей	/ Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(985)	(834)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	985	834

Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Банк управляет валютным риском в соответствии с требованиями ЦБ РФ по установлению лимитов открытых позиций в отношении валютных позиций, мониторинг которых осуществляется на регулярной основе.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ				
Касса	8 768	1 224	250	10 242
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	21 530	-	-	21 530
Счета и депозиты в банках	51 408	3 820	465	55 693
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	125 027	-	-	125 027
Кредиты, выданные клиентам	201 331	95 419	-	296 750
Основные средства и нематериальные активы	16 720	-	-	16 720
Требования по текущему налогу на прибыль	9 346	-	-	9 346
Прочие активы	4 659	-	-	4 659
Всего активов	438 789	100 463	715	539 967
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	132 452	104 466	629	237 547
Прочие обязательства	4 999	6	23	5 028
Всего обязательств	137 451	104 472	652	242 575

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	301 338	(4 009)	63	297 392

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ				
Касса	26 235	1 440	4 414	32 089
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	15 636	-	-	15 636
Счета и депозиты в банках	100 940	1 471	336	102 747
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	51 188	-	-	51 188
Кредиты, выданные клиентам	225 754	30 341	-	256 095
Основные средства и нематериальные активы	10 104	-	-	10 104
Требования по текущему налогу на прибыль	9 347	-	-	9 347
Прочие активы	2 425	-	-	2 425
Всего активов	441 629	33 252	4 750	479 631
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	271 666	35 128	1	306 795
Обязательства по отложенному налогу	2 648	-	-	2 648
Прочие обязательства	4 320	-	-	4 320
Всего обязательств	278 634	35 128	1	313 763
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	162 995	(1 876)	4 749	165 868

Рост/(снижение) курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года вызвал бы описанное ниже увеличение/(уменьшение) собственных средств и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2011 год	2010 год
	Прибыль или убыток/ Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток/ Собственные средства тыс. рублей
10% снижение курса российского рубля по отношению к доллару США	(321)	(150)
10% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	321	150
10% снижение курса российского рубля по отношению к евро	5	380
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	(5)	(380)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков;
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Рассмотрением заявок от розничных клиентов на получение кредитов занимается Управление рисками, при этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Управление рисками проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	21 530	15 636
Счета и депозиты в банках	55 693	102 747
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	125 027	51 188
Кредиты, выданные клиентам	296 750	256 095
Прочие активы	4 231	2 287
Всего максимального уровня кредитного риска	503 231	427 953

Риск ликвидности

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

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

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

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

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

Финансовое Управление получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Финансовое управление формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из счетов и депозитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В течение 2011 и 2010 года нормативы ликвидности Банка соответствуют установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам. Ожидаемое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам может существенно отличаться от представленного далее анализа.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Финансовые активы						
Касса	10 242	-	-	-	10 242	10 242
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	21 530	-	-	-	21 530	21 530
Счета и депозиты в банках	30 683	25 398	-	-	56 081	55 693
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	275	4 233	98 186	25 891	128 585	125 027
Кредиты, выданные клиентам	24 952	14 175	16 922	788 129	844 178	296 750
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	-	9 346	9 346	9 346
Прочие активы	-	3 141	-	1 518	4 659	4 659
Всего финансовых активов	87 682	46 947	115 108	824 884	1 074 621	523 247
Финансовые обязательства						
Текущие счета и депозиты клиентов	46 752	5 276	37 245	149 368	238 641	237 547
Прочие обязательства	-	5 015	1	12	5 028	5 028
Всего финансовых обязательств	46 752	10 291	37 246	149 380	243 669	242 575
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года	40 930	36 656	77 862	675 504	830 952	280 672

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Финансовые активы						
Касса	32 089	-	-	-	32 089	32 089
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	12 748	-	-	2 888	15 636	15 636
Счета и депозиты в банках	102 997	-	-	-	102 997	102 747
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 950	1 163	24 804	-	51 917	51 188
Кредиты, выданные клиентам	3 642	18 065	19 410	764 749	805 866	256 095
Прочие активы	-	908	-	1 517	2 425	2 425
Всего финансовых активов	177 426	20 136	44 214	769 154	1 010 930	460 180
Финансовые обязательства						
Текущие счета и депозиты клиентов	(46 385)	(8 171)	(3 706)	(306 840)	(365 102)	(306 795)
Прочие обязательства	-	(4 306)	(1)	(13)	(4 320)	(4 320)
Всего финансовых обязательств	(46 385)	(12 477)	(3 707)	(306 853)	(369 422)	(311 115)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	131 041	7 659	40 507	462 301	641 508	149 065

Вследствие того, что значительная часть финансовых инструментов представляет собой договоры с фиксированной процентной ставкой, указанные выше сроки погашения, установленные в договоре, также представляют собой даты пересмотра процентных ставок по договору.

20 Управление капиталом

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2011 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2011 и 2010 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

21 Забалансовые обязательства

У Банка имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита и овердрафта.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года у Банка отсутствовали забалансовые обязательства.

22 Операционная аренда

Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	7 723	7 723
Сроком от 1 года до 5 лет	27 314	1 672
	<u>35 037</u>	<u>9 395</u>

Банк заключил ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В 2011 году платежи по операционной аренде (лизингу), отраженные в составе расходов в отчете о совокупной прибыли, составляют 10 692 тыс. рублей (2010 год: 10 252 тыс. рублей).

23 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Банк не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Банка.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Банка может быть существенным.

24 Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Материнской компанией Банка является Флексинвест Лимитед, а стороной, обладающей конечным контролем над Банком, является Аврора Раша Лимитед.

Операции с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников», за 2011 и 2010 год может быть представлен следующим образом (см. Пояснение 8).

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Члены Совета Директоров и Правления	7 153	6 890
	7 153	6 890

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года остатков по счетам расчетов с членами Совета Директоров и Правления не было.

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета Директоров и Правления за год, закончившийся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль или убыток		

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентный доход	24	-
Процентный расход	(281)	-

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают материнскую компанию - Флексинвест Лимитед; сторону, обладающую конечным контролем над Банком – Аврора Раша Лимитед; дочерние компании, находящиеся под контролем конечной материнской компании – Кредитмарт Файненс Лимитед.

По состоянию на 31 декабря 2011 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составляют:

	Материнская компания		Дочерние компании, находящиеся под контролем конечной материнской компании		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей
Отчет о финансовом положении					
Кредиты, выданные клиентам	-	-	19 800	12,0 %	19 800
Текущие счета и депозиты клиентов	62 908	11,60 %	127 522	3,22	190 430
Отчет о совокупной прибыли					
Процентные доходы	-	-	2 477	-	2 477
Процентные расходы	(26 102)	-	(1 947)	-	(28 049)
Прочие операционные доходы	-	-	356	-	356

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составляют:

	Материнская компания		Дочерние компании, находящиеся под контролем конечной материнской компании		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей
Отчет о финансовом положении					
Текущие счета и депозиты клиентов	228 192	11,5%	51 585	2,99%	279 777
Отчет о совокупной прибыли					
Процентные расходы	20 878	-	3 288	-	24 166
Общехозяйственные и административные расходы	-	-	4 121	-	4 121

25 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные и приравненные к ним средства, отраженные в отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Касса	10 242	32 089
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации – счета типа «Ностро»	15 407	12 748
	25 649	44 837

26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, торгуемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках, установленных дилерами. Для всех прочих финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки и валютные курсы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

На основе проведенных оценок Банк сделал заключение о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств значительно не отличается от их балансовой стоимости.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	125 027	125 027

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	51 188	51 188

27 События после отчетного периода

В период с отчетной даты до момента подготовки настоящей финансовой отчетности не произошло каких-либо существенных событий, имеющих отношение к операциям, отраженным в данной отчетности.