

**ЗАО «Креди Агриколь Корпоративный и  
Инвестиционный Банк»**

**Финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой  
отчетности и Отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2011 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о совокупном доходе .....	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	13
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	14
6	Новые учетные положения .....	16
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	19
8	Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков .....	21
9	Средства в других банках .....	21
10	Кредиты и авансы клиентам .....	23
11	Основные средства .....	27
12	Прочие активы .....	28
13	Средства других банков .....	28
14	Средства клиентов .....	29
15	Прочие обязательства .....	30
16	Субординированный долг .....	30
17	Уставный капитал .....	31
18	Процентные доходы и расходы .....	31
19	Комиссионные доходы и расходы .....	32
20	Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты .....	32
21	Административные и прочие операционные расходы .....	32
22	Налог на прибыль .....	33
23	Дивиденды .....	34
24	Управление финансовыми рисками .....	34
25	Управление капиталом .....	44
26	Условные обязательства .....	45
27	Производные финансовые инструменты .....	47
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	49
29	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	51
30	Операции со связанными сторонами .....	52



## Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Закрытого акционерного общества «Креди Агриколь Корпоративный и Инвестиционный Банк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО «Креди Агриколь Корпоративный и Инвестиционный Банк» (далее – «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчеты о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

- 3 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 и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 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.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### Мнение аудитора

- 6 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.

*ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит*

Москва, Российская Федерация  
26 апреля 2012 года

**Креди Агриколь КИБ ЗАО**  
**Отчет о финансовом положении**

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2011	31 декабря 2010
	Прим.	года	года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	33 680 093	12 733 267
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		557 826	253 303
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	8	1 033 707	2 037 004
Средства в других банках	9	1 329 848	-
Кредиты и авансы клиентам	10	16 697 213	16 662 105
Основные средства	11	1 282 438	1 235 555
Справедливая стоимость производных инструментов	27	3 297 268	4 490 741
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		66 081	15 183
Прочие активы	12	50 590	108 889
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>57 995 064</b>	<b>37 536 047</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	13	4 030 167	2 688 432
Средства клиентов	14	40 905 372	21 098 908
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	22	171 807	202 228
Справедливая стоимость производных инструментов	27	3 340 744	4 347 455
Прочие обязательства	15	297 845	303 890
Субординированный долг	16	3 340 084	3 160 973
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>52 086 019</b>	<b>31 801 886</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	17	2 931 219	2 931 219
Эмиссионный доход	17	734 148	734 148
Фонд переоценки		585 203	524 817
Нераспределенная прибыль		1 658 475	1 543 977
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>5 909 045</b>	<b>5 734 161</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>57 995 064</b>	<b>37 536 047</b>

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 26 апреля 2012 года.

Эрик Кеде  
Президент

Наталья Кузьмина  
Главный бухгалтер

**Кредитно-Агро-Коллекторский Банк ЗАО**  
**Отчет о совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Процентные доходы	18	1 287 964	1 301 143
Процентные расходы	18	(842 400)	(475 231)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>445 564</b>	<b>825 912</b>
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	10	-	3 197
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>445 564</b>	<b>829 109</b>
Комиссионные доходы	19	443 034	463 544
Комиссионные расходы	19	(83 788)	(83 949)
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		( 22 747)	27 291
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(1 158 147)	309 200
Доходы за вычетом расходов/(Расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	20	1 814 116	(108 643)
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение зданий	11	14 382	(7 150)
Прочие операционные доходы		18 570	17 914
Административные и прочие операционные расходы	21	(954 575)	(910 755)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>516 409</b>	<b>536 561</b>
Расходы по налогу на прибыль	22	(112 681)	(113 242)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>403 728</b>	<b>423 319</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Переоценка зданий		75 482	(37 526)
Налог на прибыль, (отнесенный)/восстановленный из прочего совокупного дохода		(15 096)	7 505
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>464 114</b>	<b>393 298</b>

**Креди Агриколь КИБ ЗАО**  
**Отчет об изменениях в составе собственных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки и зданий	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<b>Остаток на 31 декабря 2009года</b>		<b>2 931 219</b>	<b>734 148</b>	<b>554 838</b>	<b>1 840 754</b>	<b>6 060 959</b>
Прибыль за год		-	-	-	423 319	423 319
Прочий совокупный доход		-	-	(30 021)	-	(30 021)
<b>Итого совокупный доход за 2010год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30 021)</b>	<b>423 319</b>	<b>393 298</b>
Дивиденды объявленные	23	-	-	-	(720 096)	(720 096)
<b>Остаток на 31 декабря 2010года</b>		<b>2 931 219</b>	<b>734 148</b>	<b>524 817</b>	<b>1 543 977</b>	<b>5 734 161</b>
Прибыль за год		-	-	-	403 728	403 728
Прочий совокупный доход		-	-	60 386	-	60 386
<b>Итого совокупный доход за 2011год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 386</b>	<b>403 728</b>	<b>464 114</b>
Дивиденды объявленные	23	-	-	-	(289 230)	(289 230)
<b>Остаток на 31 декабря 2011года</b>		<b>2 931 219</b>	<b>734 148</b>	<b>585 203</b>	<b>1 658 475</b>	<b>5 909 045</b>

**Креди Агриколь КИБ ЗАО**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		1 287 716	1 316 686
Проценты уплаченные		(854 587)	(486 634)
Комиссии полученные		499 740	445 547
Комиссии уплаченные		(80 319)	(78 543)
Расходы, полученные по операциям с ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	(1 014)
(Расходы)/доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		(777 580)	149 052
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(887 363)	(800 969)
Налог на прибыль уплаченный		(209 096)	(138 133)
<b>Денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(1 021 489)</b>	<b>405 992</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(304 523)	(93 360)
Чистое снижение/(прирост) по прочим ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	8	1 000 000	(883 699)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(1 308 034)	486
Чистое снижение по кредитам и авансам клиентам		201 933	335 028
Чистое снижение по прочим активам		940	51 623
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		1 315 628	(4 743 642)
Чистый прирост по средствам клиентов		19 552 919	5 040 048
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(1 178)	2 051
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>19 436 196</b>	<b>114 527</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	11	(14 772)	(10 019)
Выручка от реализации основных средств		518	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(14 254)</b>	<b>(10 019)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды уплаченные	23	(289 230)	(720 096)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(289 230)</b>	<b>(720 096)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>1 814 114</b>	<b>(376 638)</b>
<b>Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>20 946 826</b>	<b>(992 226)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		12 733 267	13 725 493
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>33 680 093</b>	<b>12 733 267</b>

Примечания на страницах с 5 по 54 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность ЗАО «Креди Агриколь Корпоративный и Инвестиционный Банк» (далее – «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

19 февраля 2010 года Общее собрание акционеров утвердило решение о ребрендинге Банка. Было утверждено новое полное наименование Закрытое акционерное общество «Креди Агриколь Корпоративный и Инвестиционный Банк» и сокращенное наименование ЗАО «Креди Агриколь КИБ». Ребрендинг Банка в России является частью глобального ребрендинга Группы CALYON.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является закрытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства. Акционерами Банка являются Credit Agricole CIB France (предыдущее наименование Calyon S.A.) («Материнский банк»), владеющий 82,4% уставного капитала, и Credit Agricole CIB Global Banking (предыдущее наименование Calyon Global Banking S.A.), владеющий 17,6% уставного капитала (2010 г.: Credit Agricole CIB France владел 82,4% уставного капитала, а Credit Agricole CIB Global Banking владел 17,6% уставного капитала). Креди Агриколь КИБ ЗАО входит в Группу Credit Agricole CIB Group. Конечным акционерам Банка является Credit Agricole SA.

Акционеры Банка не могут вносить изменения и поправки в финансовую отчетность после ее выпуска.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и инвестиционные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1993 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей (до 1 октября 2008 года: 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, Санкт-Петербург, Невский проспект, 12. Банк имеет один (2010 г.: один) филиал в Москве.

**Валюта представления отчетности.** Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

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

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Примечание 26).

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.



**2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)**

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Банка в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку зданий и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

**Основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

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

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Производные финансовые инструменты и ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Банка.

Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытке как доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, в том периоде, в котором они возникли.

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;



**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- справедливая стоимость залога становится ниже балансовой стоимости соответствующего кредита.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

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

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

**Обязательства кредитного характера.** Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

**Прекращение признания финансовых активов.** Банк прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Банк передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Банк не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения дополнительных ограничений на продажу.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Основные средства.** Оборудование и улучшения арендованного имущества отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (в тех случаях, когда это необходимо). Здания отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка регулярно переоцениваются. Частота такой переоценки зависит от изменений справедливой стоимости подлежащих переоценке помещений. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива.

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения зданий, улучшений арендованного имущества и оборудования. В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Амортизация объектов основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Здания – 50 лет;

Улучшения арендованного имущества – 20 лет;

Оборудование – 3-10 лет.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Субординированный долг.** Субординированный долг отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Обязательства по выплате процентов учитываются на счете прибылей и убытков. В случае ликвидации погашение субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы. Банк не применяет учет хеджирования.

**Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Банка оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.



**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Уставный капитал.** В отношении взносов, осуществленных до 2003 г., уставный капитал пересчитывается до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года (то есть на дату окончания периода гиперинфляции в России).

**Эмиссионный доход.** Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций. Эмиссионный доход, относящийся к периодам до 2003 г., пересчитывается до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года (то есть на дату окончания периода гиперинфляции в России).

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Банком в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям.

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,1961 рубля за 1 доллар США и 41,6714 рубля за 1 евро (2010 г.: 30,4769 рубля за 1 доллар США и 40,3331 рубля за 1 евро).

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы на 31 декабря 2010 года для целей представления финансовой отчетности:

	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2010 года
<i>[в тысячах российских рублей]</i>			
Административные и прочие операционные расходы	(892 841)	(17 914)	(910 755)
Прочие операционные доходы	-	17 914	17 914

Переклассификация вызвана более достоверным раскрытием дохода и расхода от аренды в соответствии с требованиями МСФО 1 «Представление финансовой отчетности».

Выполненная реклассификация оказала воздействие на информацию, представленную в примечании 21, но не оказала воздействие на прочие статьи финансовой отчетности и раскрытие информации в соответствующих примечаниях.

Изменения в представлении финансовой отчетности, принятые в 2011 году, не оказали воздействия на отчет о финансовом положении, и поэтому Банк не представил в примечаниях информацию по состоянию на 1 января 2010 года.

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

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

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае 5% просрочки от общего объема кредитов и авансов клиентам на период +/-1 месяц, возможные убытки от обесценения кредитов и авансов окажутся на 3 183 тысяч рублей выше или на 0 тысяч рублей ниже (2010: на 2 929 тысяч рублей выше или на 0 тысяч рублей ниже). По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк оценивает качество кредитного портфеля как очень высокое с отсутствием проблемных, нестандартных, убыточных кредитов или реструктуризаций долга.

**Переоценка зданий.** Для определения справедливой стоимости зданий используются определенные методы оценки. Оценка основывается на рыночной стоимости. Рыночная стоимость зданий Банка определяется на основании отчета независимого оценщика, обладающего признанной квалификацией и имеющего недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории. Определение рыночной стоимости основано на прямом сравнении переоцениваемого объекта с другими объектами, которые были проданы или выставлены на продажу. См. Примечание 11. В случае если оцененное изменение справедливой стоимости зданий Банка отличается на 10%, сумма изменения справедливой стоимости зданий Банка составит приблизительно 96 782 тысяч рублей (до отложенного налога) по состоянию на 31 декабря 2011 года (2010 г.: 89 587 тысячурублей).

**Частота переоценки зданий.** Здания Банка регулярно переоцениваются. Частота такой переоценки зависит от изменений справедливой стоимости подлежащих переоценке помещений. В целях принятия решений о необходимости переоценки руководство Банка использует профессиональные суждения для определения существенности изменений справедливой стоимости зданий в течение отчетного периода.

**Договор операционной аренды.** Банком заключен договор операционной аренды от 1992 года на аренду здания в Санкт-Петербурге. С целью классификации данного договора как договора операционной аренды Банк использовал критерии, предусмотренные стандартом МСФО 17 «Аренда». В частности, по мнению Банка, договор не предусматривает передачу рисков и преимуществ владения Банку, и справедливая стоимость здания на дату заключения договора значительно превышала текущую стоимость минимальных арендных платежей.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 26.

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

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2011 года.

**Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).** МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Данное изменение значительно не повлияло на данную финансовую отчетность.



**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

**Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года и вступают в силу с 1 января 2011 года).** Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет некоторые требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Перечисленные выше изменения привели к представлению дополнительных или пересмотренных раскрытий информации, но не оказали существенного воздействия на оценку или признание операций и остатков, отраженных в данной финансовой отчетности. Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) финансовых активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) финансовых активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением"). Результат уточнений отражен в отчете об изменениях в составе собственных средств (Примечание 1), Примечании 9, 10.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации обязательные для текущего периода.** ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации выпуска прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

**МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

**МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПК 12 «Консолидация – компании специального назначения». В МСФО 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Банк считает, что данные изменения не окажут воздействия на финансовую отчетность.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместная деятельность и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Банк считает, что данные изменения не окажут воздействия на финансовую отчетность.

**МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. Банк считает, что данные изменения не окажут воздействия на финансовую отчетность.

**МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Банк считает, что данные изменения не окажут воздействия на финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Банк считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.



**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).** Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Банк считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты),** вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Банк считает, что пересмотренный стандарт изменит представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействия на оценку операций и остатков.

**Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)** вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Банк считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

**«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).** Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Банк считает, что данное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет воздействия на данную финансовую отчетность. ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Банка.

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
Наличные средства	73 219	78 030
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 679 298	4 386 992
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российской Федерации	46 917	12 842
- других стран	4 505 542	6 465 896
Расчетные счета в торговых системах	28 403	6 934
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	27 346 714	1 782 573
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>33 680 093</b>	<b>12 733 267</b>

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» в других банках и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в крупных российских и европейских банках.

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству, основанный на внутреннем кредитном рейтинге как указано в Примечании 24 по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Расчетные счета в торговых системах	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
<b>Текущие и необесцененные</b>					
A+	-	4 456 091	-	25 726 226	30 182 317
A	-	2 764	-	-	2 764
B+	-	45 608	-	-	45 608
B	-	1 079	-	-	1 079
C+	1 679 298	-	-	-	1 679 298
C-	-	46 917	28 403	1 620 488	1 695 808
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов за вычетом наличных средств</b>	<b>1 679 298</b>	<b>4 552 459</b>	<b>28 403</b>	<b>27 346 714</b>	<b>33 606 874</b>

**7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству, основанный на внутреннем кредитном рейтинге как указано в Примечании 24 по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязатель- ных резервов)	Корреспонден- тские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Расчетные счета в торговых системах	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>					
A+	-	5 681 136	-	1 782 085	7 463 221
A	-	31 420	-	-	31 420
B+	-	743 251	-	-	743 251
B	-	10 090	-	-	10 090
C+	4 386 992	-	-	-	4 386 992
C-	-	9 529	6 934	-	16 463
D	-	3 312	-	488	3 800
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов за вычетом наличных средств</b>	<b>4 386 992</b>	<b>6 478 738</b>	<b>6 934</b>	<b>1 782 573</b>	<b>12 655 237</b>

На 31 декабря 2011 года корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в Группе Credit Agricole CIB и Credit Agricole SA составляют 29 901 тысячу рублей или 1% и 4 426 190 тысяч рублей или 97%, соответственно (2010: 121 тысячу рублей или 0% и 5 681 015 тысяч рублей или 88%, соответственно).

На 31 декабря 2011 года депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев в сумме 25 723 643 тысяч рублей или 94% и 2 584 тысячи рублей или 0% представляют собой депозиты, размещенные в Группе Credit Agricole CIB и Credit Agricole SA, соответственно (2010 г.: 1 782 085 тысяч рублей или 99%).

Балансовая стоимость каждой категории денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года приблизительно равна их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов составляет 33 680 093 тысячи рублей (2010 г.: 12 733 267 тысяч рублей). См. Примечание 28.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк не имеет просроченных или обесцененных остатков на депозитах в других банках. Таким образом, Банк не сформировал резерв под обесценение на указанные даты.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**8 Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
	2011	2010
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 033 707	1 044 284
Облигации федерального займа (ОБР)	-	992 720
<b>Итого ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>1 033 707</b>	<b>2 037 004</b>

Банк в безотзывном порядке классифицировал данные ценные бумаги как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что руководство оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года данные облигации имеют срок погашения - январь 2013 года, купонный доход 7,15% и доходность к погашению – 6,2%. По состоянию на 31 декабря 2011 года данным облигациям присвоен рейтинг BBB+ по рейтинговой шкале Standard and Poor's (2010 г.: BBB+).

ОБР являются государственными ценными бумагами, выпущенными Центральным банком Российской Федерации с номиналом в российских рублях. На 31 декабря 2010 года срок погашения ОБР – март 2011 года. Данные облигации были приобретены с дисконтом к номиналу, ставка дисконтирования по ним составляла 3,9% годовых. Доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 г. составила 4,0%. По состоянию на 31 декабря 2010 года данным облигациям присвоен рейтинг BBB+ по рейтинговой шкале Standard and Poor's. 15 марта 2011 года облигации федерального займа были погашены.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг на осуществление операций с ценными бумагами.

Анализ ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

**9 Средства в других банках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
	2011	2010
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	1 329 848	-
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>1 329 848</b>	<b>-</b>

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк не имеет просроченных или обесцененных остатков на депозитах в других банках. На 31 декабря 2011 года 55,1% всех средств в других банках были обеспечены гарантиями, полученными от Группы Credit Agricole CIB на общую сумму 732 196 тысяч рублей (2010 г.: 0%). См. Примечание 30.



**9 Средства в других банках (продолжение)**

Анализ кредитного качества депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев по состоянию на 31 декабря 2011 года, основанного на внутреннем кредитном рейтинге как указано в Примечании 24, приведен ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Средства в других банках
Текущие и необесцененные		
A+		346 774
C-		738 998
E+		244 076
<b>Итого непросроченных и необесцененных средств в других банках</b>		<b>1 329 848</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года средства с общей суммой, превышающей 600 000 тысяч рублей, были предоставлены 1 российскому банку (2010 г.: 0 банкам). Совокупная сумма этих депозитов составила 738 998 тысяч рублей (2010 г.: 0 тысяч рублей), или 55,6% всех средств в других банках (2010 г.: 0%).

Ниже представлена информация о средствах в других банках по категориям обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Средства в других банках
Необеспеченные кредиты		356 037
Кредиты, обеспеченные гарантиями, полученными от ЕБРР		241 615
Кредиты, обеспеченные гарантиями, полученными от Группы Crédit Agricole CIB		732 196
<b>Итого непросроченных и необесцененных средств в других банках</b>		<b>1 329 848</b>

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным заложенным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным заложенным обеспечением»). Воздействие обеспечения на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	973 811	973 811	356 037	-
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>973 811</b>	<b>973 811</b>	<b>356 037</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года депозиты в Группе Crédit Agricole CIB и Группы Crédit Agricole S.A. с первоначальным сроком погашения более трех месяцев составляют 341 856 тысяч рублей или 26% и 4 918 тысяч рублей или 0%, соответственно (2010: 0 тысяч рублей или 0%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев составляет 1 329 848 тысяч рублей (2010 г.: 0 тысяч рублей). См. Примечание 28. Анализ средств в других банках по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

**10 Кредиты и авансы клиентам***(в тысячах российских рублей)*

	2011	2010
Корпоративные кредиты	8 704 838	7 721 887
Структурированные финансовые кредиты	7 992 375	8 940 218
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>16 697 213</b>	<b>16 662 105</b>

Корпоративные кредиты представляют собой кредиты, выданные на финансирование оборотных средств и операционных расходов заемщика. Структурированные финансовые кредиты представлены кредитами, выданными для финансирования капитальных расходов, связанных с развитием и строительством, операций торгового финансирования заемщиков.

На 31 декабря 2011 года 21% кредитного портфеля представлено синдицированными кредитами в сумме 3 531 689 тысяч рублей (2010 г.: 24% или 3 983 746 тысяч рублей), которые включены в состав структурированных финансовых кредитов.

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

	Корпоратив- ные кредиты	Структуриро- ванные финансовые кредиты	Кредиты сотрудникам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 01 января 2011 года</b>	-	-	-	-
Восстановление резерва под обесценение в течение года	-	-	-	-
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года</b>	-	-	-	-

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

	Корпоратив- ные кредиты	Структуриро- ванные финансовые кредиты	Кредиты сотрудникам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 01 января 2010 года</b>	<b>3 197</b>	-	-	<b>3 197</b>
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(3 197)	-	-	(3 197)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года</b>	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк не имел просроченных или обесцененных кредитов, резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года составил 0 тысяч рублей.

На 31 декабря 2011 года 87% всех кредитов и авансов клиентам были обеспечены гарантиями, полученными от Группы Credit Agricole CIB и Группы Crédit Agricole S.A., на общую сумму 14 536 257 тысяч рублей (2010 г.: 83% или 13 799 223 тысяч рублей). См. Примечание 30.



## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству, основанный на внутреннем кредитном рейтинге как указано в Примечании 24, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные кредиты	Структуриро- ванные финансовые кредиты	Итого
Текущие и необесцененные			
C	861 330	235 246	1 096 576
C-	6 527 401	7 161 084	13 688 485
D	-	596 045	596 045
D+	998 797	-	998 797
E+	317 310	-	317 310
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>8 704 838</b>	<b>7 992 375</b>	<b>16 697 213</b>

Ниже приводится анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству, основанный на внутреннем кредитном рейтинге как указано в Примечании 24, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные кредиты	Структуриро- ванные финансовые кредиты	Итого
Текущие и необесцененные			
C	-	280 604	280 604
C-	4 567 572	7 495 366	12 062 938
D+	3 117 741	121 972	3 239 713
D	-	1 042 276	1 042 276
D-	36 574	-	36 574
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>7 721 887</b>	<b>8 940 218</b>	<b>16 662 105</b>

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются финансовое положение заемщика, просроченный статус кредита и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	6 490 041	39%	7 398 442	44%
Торговля	5 066 502	30%	3 920 443	24%
Логистика	2 280 382	14%	2 034 168	12%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	2 106 463	13%	2 086 677	13%
Лизинг	426 779	2%	710 958	4%
Энергетическая и горнодобывающая промышленность	235 246	1%	280 604	2%
Средства массовой информации	-	0%	230 813	1%
Прочее	91 800	1%	-	0%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>16 697 213</b>	<b>100%</b>	<b>16 662 105</b>	<b>100%</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка было 9 групп связанных заемщиков (2010 г.: 8 групп связанных заемщиков) с общей суммой кредитов, выданных каждой группе связанных заемщиков, превышающей 600 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составила 13 294 224 тысяч рублей (2010 г.: 13 319 417 тысячу рублей), или 80% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2010 г.: 80%).

Ниже представлена информация о кредитах и авансах клиентам по категориям обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные кредиты	Структури- рованные финансовые кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	52 332	282 448	334 780
Кредиты, обеспеченные гарантиями, полученными от Volkswagen AG	-	1 232 376	1 232 376
Кредиты, обеспеченные гарантиями, полученными от Marazzi Group	-	593 800	593 800
Кредиты, обеспеченные гарантиями, полученными от Группы Credit Agricole CIB и Группы Crédit Agricole S.A.	8 652 506	5 883 751	14 536 257
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>8 704 838</b>	<b>7 992 375</b>	<b>16 697 213</b>

Ниже представлена информация о кредитах и авансах клиентам по категориям обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Структури- рованные финансовые кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	177 958	376 424	554 382
Кредиты, обеспеченные гарантиями, полученными от Volkswagen AG	-	1 462 500	1 462 500
Кредиты, обеспеченные гарантиями, полученными от Marazzi Group	-	846 000	846 000
Кредиты, обеспеченные гарантиями, полученными от Группы Credit Agricole CIB и Группы Crédit Agricole S.A.	7 543 929	6 255 294	13 799 223
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>7 721 887</b>	<b>8 940 218</b>	<b>16 662 105</b>

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным заложенным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным заложенным обеспечением»).

## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные кредиты	8 652 506	8 652 506	52 332	-
Структурированные финансовые кредиты	7 709 927	7 709 927	282 448	-
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>16 362 433</b>	<b>16 362 433</b>	<b>334 780</b>	<b>-</b>

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные кредиты	7 543 929	7 543 929	177 958	-
Структурированные финансовые кредиты	8 563 794	8 563 794	376 424	-
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>16 107 723</b>	<b>16 107 723</b>	<b>554 382</b>	<b>-</b>

На 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 16 697 213 тысяч рублей (2010 г.: 16 662 105 тысяч рублей). См. Примечание 28. Анализ кредитов и авансов клиентам по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

## 11 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Здания	Улучшения арендован- ного имущества	Офисное и компьютер- ное оборудова- ние	Итого
Стоимость или оценка на 31 декабря 2009 года		959 739	824 631	213 240	1 997 610
Накопленная амортизация		-	(577 207)	(91 437)	(668 644)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>		<b>959 739</b>	<b>247 424</b>	<b>121 803</b>	<b>1 328 966</b>
Поступления		-	-	10 019	10 019
Выбытия		-	-	(4 955)	(4 955)
Амортизационные отчисления	21	(19 195)	(15 465)	(24 094)	(58 754)
Амортизационные отчисления по выбывшим объектам основных средств		-	-	4 955	4 955
Обесценение через счет прибылей и убытков		(7 150)	-	-	(7 150)
Переоценка		(37 526)	-	-	(37 526)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>895 868</b>	<b>231 959</b>	<b>107 728</b>	<b>1 235 555</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2010 года		895 868	824 631	218 304	1 938 803
Накопленная амортизация		-	(592 672)	(110 576)	(703 248)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>895 868</b>	<b>231 959</b>	<b>107 728</b>	<b>1 235 555</b>
Поступления		-	-	14 772	14 772
Выбытия		-	-	(3 974)	(3 974)
Амортизационные отчисления	21	(17 917)	(15 465)	(23 853)	(57 235)
Амортизационные отчисления по выбывшим объектам основных средств		-	-	3 456	3 456
Восстановление резерва под обесценение		14 382	-	-	14 382
Переоценка		75 482	-	-	75 482
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>		<b>967 815</b>	<b>216 494</b>	<b>98 129</b>	<b>1 282 438</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2011 года		967 815	824 631	229 102	2 021 548
Накопленная амортизация		-	(608 137)	(130 973)	(739 110)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>		<b>967 815</b>	<b>216 494</b>	<b>98 129</b>	<b>1 282 438</b>

**11 Основные средства (продолжение)**

Переоценка зданий Банка была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Переоценка зданий была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков CBRE, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости.

Определение рыночной стоимости основывается на прямом сравнении оцениваемого объекта с другими объектами, которые были проданы или выставлены на продажу. Рыночная стоимость зданий определяется ценой, которую независимая сторона заплатила бы за объект схожего качества и сферы применения. Рыночная стоимость зданий была установлена на основе информации о продажах схожих объектов, которые осуществлялись на рынке.

В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 153 764 тысячи рублей (2010 г.: 158 089 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года оборудование, учтенное по стоимости 148 тысяч рублей (2010 г.: 259 тысяч рублей), было предоставлено в качестве обеспечения третьим сторонам согласно договору финансовой аренды.

**12 Прочие активы**

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Начисленный доход к получению	15 327	73 390
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>15 327</b>	<b>73 390</b>
<i>Прочие нефинансовые активы</i>		
Предоплата за услуги	33 327	35 499
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	1 416	-
Прочие нефинансовые активы	520	-
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>35 263</b>	<b>35 499</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>50 590</b>	<b>108 889</b>

Балансовая стоимость прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 15 327 тысяч рублей (2010 г.: 73 390 тысяч рублей).

**13 Средства других банков**

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
Срочные депозиты других банков	4 000 324	2 582 290
Корреспондентские счета	29 843	106 142
<b>Итого средств других банков</b>	<b>4 030 167</b>	<b>2 688 432</b>

**13 Средства других банков (продолжение)**

На 31 декабря 2011 года срочные депозиты других банков в сумме 353 555 тысяч рублей или 8,8% были размещены Группой Credit Agricole CIB (2010 г.: 1 081 342 тысяч рублей или 41,8%).

На 31 декабря 2011 года корреспондентские счета в Группе Credit Agricole CIB и Credit Agricole SA составили 29 843 тысяч рублей или 100,0% и 0 тысяч рублей или 0,0%, соответственно (2010 г.: 80 478 тысяч рублей или 75,8% и 25 664 тысяч рублей или 24,2%, соответственно).

Балансовая стоимость каждой категории сумм средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 4 030 167 тысячи рублей (2010 г.: 2 688 432 тысяч рублей). См. Примечание 28.

Анализ средств других банков по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**14 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	17 974 907	8 636 862
- Срочные вклады	22 895 584	12 441 640
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	34 881	20 406
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>40 905 372</b>	<b>21 098 908</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Энергетический, коммунальный и горнодобывающий сектор	20 138 365	49%	3 316 332	16%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	5 383 038	13%	2 137 562	10%
Торговля	5 033 507	12%	5 011 858	24%
Производство	3 830 383	10%	3 770 597	18%
Химическая промышленность	1 955 746	5%	2 045 698	10%
Услуги	1 263 670	4%	1 181 467	6%
Финансовый сектор	1 231 793	3%	1 326 143	6%
Логистика	594 257	1%	880 405	4%
Металлургия	277 127	1%	272 579	1%
Строительство и недвижимость	198 294	0%	308 128	1%
Физические лица	34 881	0%	20 406	0%
Прочее	964 311	2%	827 733	4%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>40 905 372</b>	<b>100%</b>	<b>21 098 908</b>	<b>100%</b>

На 31 декабря 2011 года у Банка было 13 групп связанных клиентов (2010 г.: 10 групп связанных клиентов) с остатками свыше 600 000 тысяч рублей (2010 г.: свыше 600 000 тысяч рублей). Общая сумма остатков по этим клиентам составляла 34 607 907 тысячи рублей (2010 г.: 15 808 425 тысяч рублей), или 84,6% (2010 г.: 74,9%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляет 40 905 372 тысячи рублей (2010 г.: 21 098 908 тысяч рублей). См. Примечание 28. Анализ средств клиентов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.



**15 Прочие обязательства**

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
<i>Прочие финансовые обязательства</i>		
Начисленные расходы	19 704	16 391
Отложенный доход по обязательствам кредитного характера	9 964	10 729
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>29 668</b>	<b>27 120</b>
<i>Прочие нефинансовые обязательства</i>		
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	160 197	168 739
Наращенные расходы по ИТ	51 706	45 363
Наращенные расходы за аудиторские и консультационные услуги	14 041	11 587
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	12 364	13 985
Наращенные расходы на аренду	8 483	19 276
Прочее	21 386	17 820
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>268 177</b>	<b>276 770</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>297 845</b>	<b>303 890</b>

Балансовая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 29 668 тысячи рублей (2010 г.: 27 120 тысячи рублей). См. Примечание 28.

**16 Субординированный долг**

В ноябре 2004 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 14 500 тысяч долларов США со сроком погашения в декабре 2012 года. В октябре 2007 года сумма кредита была увеличена до 103 500 тысяч долларов США, и кредит был пролонгирован до ноября 2017 года. Субординированный кредит был предоставлен Группой Credit Agricole CIB. По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость этого кредита составляла 103 742 тысяч долларов США, эквивалент 3 340 084 тысяч рублей (2010 г.: балансовая стоимость этого кредита составляла 103 717 тысяч долларов США, эквивалент 3 160 973 тысячи рублей). Процентная ставка по этому кредиту составляет 6М ЛИБОР + 1,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года процентная ставка составляла 2,6% годовых (2010 г.: 2,4% годовых). В случае ликвидации Банка погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость субординированного долга составила 3 340 084 тысяч рублей (2010 г.: 3 160 973 тысячи рублей). См. Примечание 28. Анализ субординированного долга по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

## 17 Уставный капитал

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Стоимость обыкновенных акций, скорректированная с учетом инфляции	Сумма эмиссионного дохода, скорректированная с учетом инфляции	Итого
На 31 декабря 2010 года	240 250	2 883 000	2 931 219	734 148	3 665 367
На 31 декабря 2011 года	240 250	2 883 000	2 931 219	734 148	3 665 367

Все акции были оплачены денежными средствами, за исключением акций номинальной стоимостью 220 000 тысяч рублей, выпущенных в мае 2001 года и оплаченных путем капитализации переоценки основных средств в соответствии с российским законодательством. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 12 тысяч рублей за акцию (2010 г.: 12 тысяч рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. В течение 2011 и 2010 годов Банк не выпускал акции.

## 18 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	731 041	898 977
Денежные средства и их эквиваленты		
- Средства, размещенные в других банках	303 389	138 761
- Средства, размещенные в ЦБ РФ	91 054	100 931
- Корреспондентские счета	60 155	51 304
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	102 325	111 170
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>1 287 964</b>	<b>1 301 143</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие/расчетные счета	371 169	26 248
Срочные депозиты юридических лиц	324 404	219 513
Срочные депозиты других банков	140 563	229 470
Прочие	6 264	-
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>842 400</b>	<b>475 231</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>445 564</b>	<b>825 912</b>

**19 Комиссионные доходы и расходы**

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
<b>Комиссионные доходы</b>		
Операции с иностранной валютой	183 538	213 424
Комиссия по расчетным операциям и торговому финансированию	104 598	81 443
Валютный контроль	95 651	87 729
Гарантии выданные	31 543	45 018
Кассовые операции	11 313	17 056
Прочее	16 391	18 874
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>443 034</b>	<b>463 544</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Гарантии полученные	62 612	55 586
Брокерские услуги	8 652	5 765
Расчетные операции	6 363	4 889
Инкассация и кассовые операции	2 635	9 110
Прочее	3 526	8 599
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>83 788</b>	<b>83 949</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>359 246</b>	<b>379 595</b>

**20 Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты**

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
<b>Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты</b>		
Курсовые разницы, нетто	2 000 878	(268 344)
Корректировка справедливой стоимости деривативов	(186 762)	159 701
<b>Итого доходов за вычетом расходов/(расходов за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты</b>	<b>1 814 116</b>	<b>(108 643)</b>

**21 Административные и прочие операционные расходы**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		544 689	479 869
Услуги, предоставленные участниками Группы Credit Agricole CIB		81 047	65 771
Амортизация основных средств	30		
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	11	57 235	58 754
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		52 087	39 028
Расходы по ИТ		37 533	38 675
Командировочные и представительские расходы		36 419	85 883
Профессиональные услуги		35 630	37 700
Телекоммуникационные расходы		30 788	31 125
Расходы по операционной аренде основных средств и земли		22 109	20 720
Конторские принадлежности и типографские услуги		29 646	37 336
Прочее		9 934	8 767
		17 458	7 127
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>954 575</b>	<b>910 755</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) в размере 28 233 тысяч рублей (2010 г.: 33 745 тысяч рублей).

**22 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	158 198	96 675
Отложенное налогообложение	(45 517)	16 567
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>112 681</b>	<b>113 242</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>516 409</b>	<b>536 561</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	103 282	107 312
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	12 965	7 028
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(3 566)	(1 098)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>112 681</b>	<b>113 242</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20 %, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2010 г.: 15 %).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2011 года	(Отнесено)/ восстанов- лено на счет прибылей и убытков	Отнесено в состав собственных средств	31 декабря 2011 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>				
Основные средства	(204 719)	(2 808)	(15 096)	(222 623)
Переоценка производных инструментов	(28 512)	37 219	-	8 707
Наращенные расходы на содержание персонала	22 457	10 889	-	33 346
Прочее	8 546	217	-	8 763
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(202 228)</b>	<b>45 517</b>	<b>(15 096)</b>	<b>(171 807)</b>



**22 Налог на прибыль (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2010 года	Восстанов- лено/(отне- сено) на счет прибылей и убытков	Восстановле но за счет собствен- ных средств	31 декабря 2010 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>				
Основные средства	(214 486)	2 262	7 505	(204 719)
Переоценка производных инструментов	(3 519)	(24 993)	-	(28 512)
Наращенные расходы на содержание персонала	29 088	(6 631)	-	22 457
Прочее	(4 249)	12 795	-	8 546
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(193 166)</b>	<b>(16 567)</b>	<b>7 505</b>	<b>(202 228)</b>

**23 Дивиденды**

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	По обыкновен- ным акциям	По привилеги- рованным акциям	По обыкновен- ным акциям	По привилеги- рованным акциям
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	289 230	-	720 096	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(289 230)	-	(720 096)	-
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	-	-	-
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	<b>1,2</b>	<b>-</b>	<b>3,0</b>	<b>-</b>

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

**24 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков. Политику управления рисками контролирует Департамент по управлению рисками с учетом практики управления рисками Группы Credit Agricole CIB.

**Кредитный риск.** Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Для обязательств кредитного характера максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 26.

**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Кредитные операции осуществляются в соответствии с детальной политикой и процедурами с учетом всех аспектов кредитного риска. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков.

При оценке кредитного риска по кредитам и авансам клиентам и банкам на уровне контрагентов Банк учитывает три компонента:

- «вероятность дефолта», невыполнения договорных обязательств клиентом или контрагентом;
- текущие риски, связанные с контрагентами и их вероятным будущим развитием, на основании которого Банк определяет «риск дефолта», и
- вероятный коэффициент возмещения невыполненных обязательств («убыток в случае дефолта»).

Банк определяет уровень кредитного риска, устанавливая лимиты на отдельных заемщиков или группу связанных заемщиков. Банк использует систему внутренних рейтингов Группы Credit Agricole CIB, шкала которой коррелирует со школой рейтинговых агентств (см. ниже):

Рейтинг Банка	Качество заемщика	Эквивалент Moody's	Эквивалент Standard & Poor's
<b>Инвестиционный рейтинг</b>			
A+	Исключительное	Aaa	AAA
A	Отличное	Aa1, Aa2	AA+, AA
B+	Очень хорошее	Aa3, A1	AA, A+
B	Хорошее	A2, A3	A, A-
C+	Достаточно хорошее	Baa1	BBB+
C	Приемлемое	Baa2	BBB
C-	Среднее	Baa3	BBB-
<b>Неинвестиционный рейтинг</b>			
D+	Удовлетворительное	Ba1	BB+
D	Посредственное	Ba2	BB-
D-	Очень посредственное	Ba3	BB-
E+	Низкое, требует внимания	B1, B2	B+, B
E	Плохое, находится под наблюдением	B3	B-
E-	Плохое, находится под наблюдением	Caa, Ca, C	CCC, CC, C
F/Z	Дефолт	D	D

В целях внутренней оценки кредитного риска Банк применяет процедуры и методологию Группы Credit Agricole CIB, включая финансовый анализ, отраслевой анализ, рыночный анализ, анализ качества управления, страновой анализ и т.д. На основе проведенной оценки каждому клиенту присваивается рейтинг. Банк контролирует кредитный риск на ежедневной основе и регулярно пересматривает рейтинг каждого заемщика.

Для управления концентрацией кредитного риска по отраслям экономики и регионам Банк использует правила Группы Credit Agricole CIB. Кредиты, как правило, обеспечены гарантиями, полученными от Группы Credit Agricole CIB или Группы Crédit Agricole S.A.

Банк управляет кредитным риском (риском контрагента) по операциям с производными финансовыми инструментами как компонентом общих лимитов кредитования клиентов вместе с потенциальным риском от изменений на рынке. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении внебалансовых статей, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Рыночный риск.** Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Использование этого подхода представляет собой стандартную практику управления рисками среди участников рынка, однако оно не позволяет предотвратить образование убытков в случае существенных изменений на рынке.

Банк применяет методологию «стоимости с учетом риска» (VAR) отдельно для валютного и процентного рисков для оценки позиций по рыночному риску и максимальных ожидаемых убытков на основе ряда допущений по различным изменениям рыночных условий. Департамент по управлению глобальным рыночным риском (DRM) Группы Credit Agricole CIB устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня риска для Банка и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе.

Ежедневный показатель стоимости с учетом риска (VAR) является оценкой (уровень достоверности – 99%) потенциального убытка, который может возникнуть, если текущие позиции не изменялись бы в течение одного рабочего дня. Фактические результаты регулярно отслеживаются для тестирования правильности допущений и параметров/показателей, использованных для расчета VAR.

Ввиду того, что VAR составляет неотъемлемую часть системы контроля Банка за рыночным риском, Банк устанавливает лимиты VAR для всех торговых и портфельных операций. Руководство ежедневно анализирует фактический риск на предмет соблюдения установленных лимитов. Однако ежедневный контроль за лимитами VAR не защищает Банк от убытков, возникающих в результате существенных изменений рынка. Поэтому Банк также проводит «стресс-тестирование» на основе своего опыта за прошлые периоды и гипотетических стресс-моделей. На местном уровне Отдел рынков капитала Банка контролирует рыночный риск, обеспечивая, чтобы VAR и чувствительность не превышали лимиты, установленные Группой Credit Agricole CIB.

**Валютный риск.** Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом на конец каждого дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2011 года				На 31 декабря 2010 года			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая балансовая позиция
(в тысячах российских рублей)								
Российские рубли	19 381 925	36 779 776	22 237 009	4 839 158	18 442 111	18 815 031	5 498 263	5 125 343
Доллары США	27 575 354	8 745 408	(18 725 587)	104 359	7 074 821	5 193 222	(2 039 914)	(158 315)
Евро	6 319 277	2 731 970	(3 554 898)	32 409	6 198 664	2 923 787	(3 315 063)	(40 186)
Прочее	37 460	48 139	-	(10 679)	43 473	43 393	-	80
<b>Итого</b>	<b>53 314 016</b>	<b>48 305 293</b>	<b>(43 476)</b>	<b>4 965 247</b>	<b>31 759 069</b>	<b>26 975 433</b>	<b>143 286</b>	<b>4 926 922</b>

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает развернутые расчеты на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и урегулирования платежей с контрагентами. В Примечании 27 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая итоговая сумма представляет справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям обменных курсов, используемых на дату окончания отчетного периода, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. Банк проводит анализ чувствительности валютного риска на основании прогнозов возможных изменений обменных курсов валют, что отражает более точный подход в сравнении с прошлым годом:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 8% (2010 г.: укрепление на 4%)	8 349	( 6 333)
Ослабление доллара США на 8% (2010 г.: ослабление на 4%)	( 8 349)	6 333
Укрепление евро на 6% (2010 г.: укрепление на 3%)	1 945	( 1 206)
Ослабление евро на 6% (2010 г.: ослабление на 3%)	( 1 945)	1 206

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка.

**Риск изменения процентной ставки.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Риском процентной ставки управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка. Мониторинг позиций осуществляется на ежедневной основе посредством установленных лимитов. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по договорам или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>31 декабря 2011 года</b>					
Итого финансовых активов	34 444 265	16 661 271	2 182 869	3 322 877	56 611 282
Итого финансовых обязательств	44 463 423	4 569 903	1 571 699	1 041 010	51 646 035
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(10 019 158)</b>	<b>12 091 368</b>	<b>611 170</b>	<b>2 281 867</b>	<b>4 965 247</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>					
Итого финансовых активов	17 415 708	13 434 588	2 980 427	2 419 087	36 249 810
Итого финансовых обязательств	22 850 623	6 162 823	921 206	1 388 236	31 322 888
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(5 434 915)</b>	<b>7 271 765</b>	<b>2 059 221</b>	<b>1 030 851</b>	<b>4 926 922</b>



## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ процентного риска Банка по состоянию на конец отчетного периода:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2011 года			На 31 декабря 2010 года		
	Чистая позиция	Обоснованное изменение	Воздействие на отчет о совокупном доходе	Чистая позиция	Обоснованное изменение	Воздействие на отчет о совокупном доходе
<b>Бухгалтерский баланс</b>						
До востребования и менее 1 месяца	(10 019 158)	1,5%	(137 763)	(5 434 915)	1%	(49 820)
От 1 до 6 месяцев	12 091 368	1,5%	136 028	7 271 765	1%	54 538
От 6 до 12 месяцев	611 170	1,5%	2 292	2 059 221	1%	5 148
<b>Итого</b>	<b>2 683 380</b>		<b>556</b>	<b>3 896 071</b>		<b>9 866</b>
<b>Внебалансовые статьи</b>						
Неиспользованные кредитные линии	(3 148 237)	1,5%	(43 288)	(5 270 786)	1%	(48 316)

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2011 года			На 31 декабря 2010 года		
	Чистая позиция	Обоснованное изменение	Воздействие на отчет о совокупном доходе	Чистая позиция	Обоснованное изменение	Воздействие на отчет о совокупном доходе
<b>Бухгалтерский баланс</b>						
До востребования и менее 1 месяца	(10 019 158)	(1,5)%	137 763	(5 434 915)	(1)%	49 820
От 1 до 6 месяцев	12 091 368	(1,5)%	(136 028)	7 271 765	(1)%	(54 538)
От 6 до 12 месяцев	611 170	(1,5)%	(2 292)	2 059 221	(1)%	(5 148)
<b>Итого</b>	<b>2 683 380</b>		<b>(556)</b>	<b>3 896 071</b>		<b>(9 866)</b>
<b>Внебалансовые статьи</b>						
Неиспользованные кредитные линии	(3 148 237)	(1,5)%	43 288	(5 270 786)	(1)%	48 316

**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

В % в годовых	2011			2010		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7,1	1,4	1,4	2,6	-	-
Средства в других банках	7,2	1,8	2,4	-	-	-
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	7,2	-	-	5,0	-	-
Кредиты и авансы клиентам	7,8	2,4	3,6	6,3	3,1	3,3
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	4,3	0,3	2,5	2,7	0,3	2,5
Средства клиентов						
- текущие и расчетные счета	2,8	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
- срочные депозиты	5,3	1,5	1,1	1,9	0,2	0,1
Субординированный долг	-	2,6	-	-	2,4	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), лимит более 15,0%, который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 33,9% (2010 г.: 108,1%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), лимит более 50,0% который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 62,7 (2010 г.: 70,3%).

**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), лимит менее 120,0%, который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 75,6% (2010 г.: 87,3%).

Казначейство Банка получает информацию о ликвидности финансовых активов и обязательств, после чего обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и депозитов в банках, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Отдел по управлению рисками Головного офиса контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая контрактные суммы, подлежащие оплате по валютным производным инструментам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	3 842 498	-	-	13 940	182 949	4 039 387
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-
Средства физических лиц	34 881	-	-	-	-	34 881
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-
Средства юридических лиц	36 643 905	809 789	98 548	781 955	3 822 178	42 156 375
Производные инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе	-	-	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность	28 758 982	28 098 826	23 714 349	8 255 118	12 189 068	101 016 343
- Дебиторская задолженность	(28 617 847)	(28 121 685)	(23 725 774)	(10 132 727)	(12 189 068)	(102 787 101)
Прочие финансовые обязательства	20 638	4 643	3 834	554	-	29 669
Субординированный долг	-	43 741	44 222	352 094	3 412 789	3 852 846
<b>Итого будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>40 683 057</b>	<b>835 314</b>	<b>135 179</b>	<b>(729 066)</b>	<b>7 417 916</b>	<b>48 342 400</b>
<b>Забалансовые и условные обязательства</b>						
Обязательства кредитного характера	1 147 288	3 008 553	5 509 105	642 646	-	10 307 592
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>1 147 288</b>	<b>3 008 553</b>	<b>5 509 105</b>	<b>642 646</b>	<b>-</b>	<b>10 307 592</b>

## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	1 607 262	-	933 066	13 869	171 369	2 725 566
Средства клиентов – физические лица	20 406	-	-	-	-	20 406
Средства клиентов – юридические лица	20 989 518	115 777	-	-	-	21 105 295
Производные инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе	-	-	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность	10 313 509	32 246 298	3 672 614	11 689 145	-	57 921 566
- Дебиторская задолженность	(10 355 622)	(32 369 227)	(3 662 891)	(11 647 350)	-	(58 035 090)
Прочие финансовые обязательства	14 096	10 072	2 426	526	-	27 120
Субординированный долг	-	37 615	37 822	301 954	3 305 439	3 682 830
<b>Итого будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>22 589 169</b>	<b>40 535</b>	<b>983 037</b>	<b>358 144</b>	<b>3 476 808</b>	<b>27 447 693</b>
<b>Забалансовые и условные обязательства</b>						
Обязательства кредитного характера	771 053	4 216 115	6 123 548	233 002	-	11 343 718
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>771 053</b>	<b>4 216 115</b>	<b>6 123 548</b>	<b>233 002</b>	<b>-</b>	<b>11 343 718</b>

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.



## 24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует контрактные сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	26 775 545	6 904 548	-	-	-	-	33 680 093
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	557 826	-	-	-	-	-	557 826
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	1 033 707	-	-	1 033 707
Средства в других банках	14 449	726 588	115 000	200 000	273 811	-	1 329 848
Кредиты и авансы клиентам	2 567 768	6 169 160	541 170	2 114 484	3 560 093	1 744 538	16 697 213
Справедливая стоимость производных инструментов	194 724	503 168	1 571 700	102 108	274 218	651 350	3 297 268
Прочие финансовые активы	14 762	47	507	11	-	-	15 327
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>30 125 074</b>	<b>14 303 511</b>	<b>2 228 377</b>	<b>3 450 310</b>	<b>4 108 122</b>	<b>2 395 888</b>	<b>56 611 282</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства других банков	3 839 753	-	-	13 335	-	177 079	4 030 167
Средства клиентов	36 634 818	725 809	-	-	-	3 544 745	40 905 372
Справедливая стоимость производных инструментов	229 570	511 798	1 571 700	102 108	274 218	651 350	3 340 744
Прочие финансовые обязательства	20 637	4 643	3 834	554	-	-	29 668
Субординированный долг	-	7 788	-	-	-	3 332 296	3 340 084
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>40 724 778</b>	<b>1 250 038</b>	<b>1 575 534</b>	<b>115 997</b>	<b>274 218</b>	<b>7 705 470</b>	<b>51 646 035</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(10 599 704)</b>	<b>13 053 473</b>	<b>652 843</b>	<b>3 334 313</b>	<b>3 833 904</b>	<b>(5 309 582)</b>	<b>4 965 247</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(10 599 704)</b>	<b>2 453 769</b>	<b>3 106 612</b>	<b>6 440 925</b>	<b>10 274 829</b>	<b>4 965 247</b>	

**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 неиспользованный лимит кредитования, полученный от CA-CIB France, составляет 294 миллионов евро или 12 251 392 тысяч рублей и 390 миллионов долларов или 11 885 991 тысяч рублей, соответственно, что позволяет Банку управлять своей ликвидностью.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, являются ценными бумагами, включенными в ломбардный список ЦБ РФ. См. Примечание 8.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	12 733 267	-	-	-	-	-	12 733 267
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	253 303	-	-	-	-	-	253 303
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	992 720	-	-	1 044 284	-	2 037 004
Средства в других банках	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	2 078 926	5 432 767	1 347 004	1 694 235	4 465 156	1 644 017	16 662 105
Справедливая стоимость производных инструментов	99 046	2 972 121	43 780	1 374 803	991	-	4 490 741
Прочие финансовые активы	73 390	-	-	-	-	-	73 390
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>15 237 932</b>	<b>9 397 608</b>	<b>1 390 784</b>	<b>3 069 038</b>	<b>5 510 431</b>	<b>1 644 017</b>	<b>36 249 810</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства других банков	1 632 902	-	875 000	-	12 907	167 623	2 688 432
Средства клиентов	20 983 591	115 317	-	-	-	-	21 098 908
Справедливая стоимость производных инструментов	52 411	2 876 461	43 780	1 374 803	-	-	4 347 455
Прочие финансовые обязательства	14 096	10 072	2 426	475	51	-	27 120
Субординированный долг	-	6 614	-	-	-	3 154 359	3 160 973
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>22 683 000</b>	<b>3 008 464</b>	<b>921 206</b>	<b>1 375 278</b>	<b>12 958</b>	<b>3 321 982</b>	<b>31 322 888</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(7 445 068)</b>	<b>6 389 144</b>	<b>469 578</b>	<b>1 693 760</b>	<b>5 497 473</b>	<b>(1 677 965)</b>	<b>4 926 922</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(7 445 068)</b>	<b>(1 055 924)</b>	<b>(586 346)</b>	<b>1 107 414</b>	<b>6 604 887</b>	<b>4 926 922</b>	

**24 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

**25 Управление капиталом**

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. На 31 декабря 2011 года сумма нормативного капитала, управляемого Банком, составляет 8 750 034 тысяч рублей (2010 г.: 8 749 630 тысяч рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежедневных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Банка.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») Н1, на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен уровень коэффициента достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	2011	2010
Норматив достаточности капитала (Н1)	35,8%	40,1%
Минимально допустимое значение норматива (Н1)	min 10,0%	min 10,0%

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Чистые активы в соответствии с РПБУ	6 264 083	5 891 924
Плюс субординированный долг	3 332 296	3 154 359
Минус непризнаваемая часть дополнительного нормативного капитала	(845 361)	(295 467)
Прочее	(984)	(1 186)
<b>Итого нормативного капитала</b>	<b>8 750 034</b>	<b>8 749 630</b>

**26 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по многим налоговым вопросам. Иногда Банк применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Банку. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такие позиции, занимаемые в связи с налоговым законодательством, могут подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Руководство регулярно проверяет соблюдение Банком действующего налогового законодательства, законов и указов, а также существующих интерпретаций, опубликованных налоговыми органами Российской Федерации. Более того, руководство регулярно оценивает потенциальные финансовые риски, относящиеся к условным налоговым обязательствам, в отношении которых трехлетний срок давности налоговой проверки истек, но которые при определенных обстоятельствах могут быть оспорены регулирующими органами. Время от времени выявляются потенциальные риски и условные обязательства, и в любое время может возникнуть ряд нерешенных вопросов.



**26 Условные обязательства (продолжение)**

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования руководство считает, что у Банка существуют прочие потенциальные налоговые обязательства, за исключением маловероятных, в сумме 0 тысяч рублей (2010 г.: от нуля до 6 558 тысяч рублей). Данные риски, прежде всего, связаны с комиссионными расходами, которые были понесены Банком в связи с гарантиями, предоставленными Credit Agricole CIB France.

**Обязательства по операционной аренде.** Обязательства по операционной аренде возникают в связи с операционной арендой здания в Санкт-Петербурге (срок действия договора аренды до 2041 года) и операционной арендой земли в Москве (срок действия договора аренды до 2046 года). Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

(в тысячах российских рублей)		2011	2010
Менее 1 года		23 230	21 915
От 1 до 5 лет		110 357	103 138
Более 5 лет		1 950 218	1 980 667
<b>Обязательства по операционной аренде здания</b>		<b>2 083 805</b>	<b>2 105 720</b>
Менее 1 года		10 472	9 676
От 1 до 5 лет		51 365	47 403
Более 5 лет		1 979 807	1 994 240
<b>Обязательства по операционной аренде земли</b>		<b>2 041 644</b>	<b>2 051 319</b>
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>		<b>4 125 449</b>	<b>4 157 039</b>

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по внедрению новой ИТ системы на общую сумму 19 007 тысяч рублей (2010 г.: 15 262 тысяч рублей). Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску несения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

**26 Условные обязательства (продолжение)**

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Неиспользованные кредитные линии	3 148 237	5 270 786
Импортные аккредитивы	3 123 607	3 498 860
Гарантии выданные	4 035 747	2 574 072
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>10 307 591</b>	<b>11 343 718</b>

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость выданных гарантий составила 9 964 тысяч рублей (2010 г.: 10 729 тысяч рублей). Справедливая стоимость обязательств по предоставлению кредитов равна их балансовой стоимости. См. Примечание 14.

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Российские рубли	3 626 364	2 302 980
Доллары США	5 136 902	7 962 882
Евро	1 544 325	1 077 856
<b>Итого</b>	<b>10 307 591</b>	<b>11 343 718</b>

**27 Производные финансовые инструменты**

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Банком, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

## 27 Производные финансовые инструменты (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010	2010	2010
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<b>Валютные форварды:</b>					
<b>справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>	24				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		20 496 335	9 538 076	4 097 347	14 762 687
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(20 100 935)	(28 659 063)	(20 154 793)	( 745 155)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		1 165 270	6 431 851	3 081 467	1 351 212
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(9 744 140)	(1 407 879)	(4 666 275)	(3 081 467)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		30 709 938	27 456 898	26 274 620	5 442 930
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(19 209 035)	(16 749 243)	(5 442 930)	(20 777 348)
- Дебиторская задолженность в других валютах, погашаемая при расчете (+)		-	48 616	1 704 706	404 392
- Кредиторская задолженность в других валютах, выплачиваемая при расчете (-)		(48 616)	-	(404 392)	(1 704 706)
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов</b>		<b>3 268 817</b>	<b>(3 340 744)</b>	<b>4 489 750</b>	<b>(4 347 455)</b>

Таблица ниже раскрывает информацию о нереализованном доходе, сформированном в результате заключения сделки процентного свопа, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Нереализованный доход по данному контракту отражен в отчете о совокупном доходе и в составе справедливой стоимости производных финансовых инструментов в соответствующем порядке.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011		2010	
		Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<b>Процентный своп</b>					
Фиксированная ставка в рублях к оплате, плавающая ставка в рублях к получению	24	28 451	-	991	-
<b>Чистая справедливая стоимость процентных деривативов</b>		<b>28 451</b>	<b>-</b>	<b>991</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года сделки процентных деривативов, заключенных с Credit Agricole CIB France, закрываются в январе 2013 и июле 2014 года, имеют номинал 1 000 000 тысяч рублей и 875 000 тысяч рублей, фиксированную процентную ставку равную 7,15% и 5,87%, плавающую процентную ставку в размере Моспрайм 3М + 1,45% и Моспрайм 3М, соответственно.

**27 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе производных финансовых инструментов Банка присутствует один контракт процентного свопа, заключенный с Credit Agricole CIB France. Сделка номиналом 1 000 000 тысяч рублей, фиксированной процентной ставкой равной 7,15% и плавающей процентной ставкой в размере Моспрайм 3М + 1,45% закрывается в январе 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость производных финансовых инструментов составляет 3 297 268 тысячи рублей и 3 340 744 тысячи рублей (2010 г.: 4 490 741 тысячи рублей и 4 347 455 тысячи рублей). См. Примечание 28.

**28 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, признаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. Справедливая стоимость была определена на основании рыночных котировок.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Кредиты, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 9, 10 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. См. Примечания 13, 14, 15 и 16 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, прочих финансовых обязательств и субординированного долга, соответственно.

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных цен. См. Примечание 27.



**28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 31 декабря 2011 года представлена ниже:

	Справедливая стоимость по различным методикам оценки		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировки на активном рынке	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков		
(в тысячах российских рублей)				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
<i>Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</i>				
- Российские государственные облигации	1 033 707	-	1 033 707	1 033 707
<i><b>Справедливая стоимость производных инструментов</b></i>				
- Справедливая стоимость производных инструментов	-	3 297 268	3 297 268	3 297 268
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>1 033 707</b>	<b>3 297 268</b>	<b>4 330 975</b>	<b>4 330 975</b>
<i><b>Справедливая стоимость производных инструментов</b></i>				
- Справедливая стоимость производных инструментов	-	3 340 744	3 340 744	3 340 744
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>-</b>	<b>3 340 744</b>	<b>3 340 744</b>	<b>3 340 744</b>

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 31 декабря 2010 года представлена ниже:

	Справедливая стоимость по различным методикам оценки		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировки на активном рынке	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков		
(в тысячах российских рублей)				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков				
- Российские государственные облигации	2 037 004	-	2 037 004	2 037 004
Справедливая стоимость производных инструментов				
- Справедливая стоимость производных инструментов	-	4 490 741	4 490 741	4 490 741
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
	2 037 004	4 490 741	6 527 745	6 527 745
Справедливая стоимость производных инструментов				
- Справедливая стоимость производных инструментов	-	4 347 455	4 347 455	4 347 455
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
	-	4 347 455	4 347 455	4 347 455

**29 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	33 680 093	-	33 680 093
- Наличные денежные средства	73 219	-	73 219
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	1 679 298	-	1 679 298
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	4 552 459	-	4 552 459
- Расчетные счета в торговых системах	28 403	-	28 403
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	27 346 714	-	27 346 714
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	557 826	-	557 826
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	1 033 707	1 033 707
Средства в других банках	1 329 848	-	1 329 848
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	1 329 848	-	1 329 848
Кредиты и авансы клиентам	16 697 213	-	16 697 213
- Корпоративные кредиты	8 704 838	-	8 704 838
- Структурированные финансовые кредиты	7 992 375	-	7 992 375
Справедливая стоимость производных инструментов	-	3 297 268	3 297 268
Прочие финансовые активы	15 327	-	15 327
- Начисленный доход к получению	15 327	-	15 327
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>52 280 307</b>	<b>4 330 975</b>	<b>56 611 282</b>

**29 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12 733 267	-	12 733 267
- Наличные денежные средства	78 030	-	78 030
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	4 386 992	-	4 386 992
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	6 478 738	-	6 478 738
- Расчетные счета в торговых системах	6 934	-	6 934
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 782 573	-	1 782 573
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	253 303	-	253 303
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	2 037 004	2 037 004
Кредиты и авансы клиентам	16 662 105	-	16 662 105
- Корпоративные кредиты	7 721 887	-	7 721 887
- Структурированные финансовые кредиты	8 940 218	-	8 940 218
Справедливая стоимость производных инструментов	-	4 490 741	4 490 741
Прочие финансовые активы	73 390	-	73 390
- Начисленный доход к получению	73 390	-	73 390
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>29 722 065</b>	<b>6 527 745</b>	<b>36 249 810</b>

Все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как инструменты по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

**30 Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Прочие связанные стороны включают прочие компании Группы Credit Agricole CIB и Credit Agricole S.A.

## 30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	29 781	4 426 310	-	5 681 136
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	96 778	25 629 449	1 782 085	-
Средства в других банков	96 856	249 918	-	-
Справедливая стоимость производных инструментов (активы)	1 650 436	-	4 354 788	238
Прочие активы				
- Начисленный доход к получению	14 072	-	72 368	-
Средства других банков	340 776	42 622	223 647	963 836
Справедливая стоимость производных инструментов (обязательства)	1 792 487	-	79 885	8 159
Субординированный долг	3 340 084	-	3 160 973	-
Прочие обязательства				
- Начисленные расходы	33 454	3 234	13 183	-
- Доходы будущих периодов	5	3	-	-

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам/связанными сторонами и погашенных связанными сторонами/связанным сторонам в течение 2011 года, представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	2 246 461 057	718 211 578
Общая сумма кредитов, погашенных связанными сторонами	2 248 019 728	692 332 211
Общая сумма кредитов, предоставленных связанными сторонами	19 965 240	28 934 917
Общая сумма кредитов, погашенных связанным сторонам	19 615 286	29 835 235

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам/связанными сторонами и погашенных связанными сторонами/связанным сторонам в течение 2010 года, представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	1 680 673 693	163 656 746
Общая сумма кредитов, погашенных связанными сторонами	1 688 977 706	166 543 417
Общая сумма кредитов, предоставленных связанными сторонами	144 513 458	185 085
Общая сумма кредитов, погашенных связанным сторонам	148 575 566	592 392



**30 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 и 2010 гг.:

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	79 686	42 656	53 265	69 424
Процентные расходы	76 982	36 242	108 695	83 249
Комиссионные доходы	134 852	3 598	158 665	2 841
Комиссионные расходы	52 471	10 768	46 126	10 046
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3 116 199	177 747	(290 956)	9 200
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(4 416 954)	7 921	1 154 413	(8 874)
Административные и прочие операционные расходы	80 423	624	65 771	-

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Акционеры	Прочие связанные стороны
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец года	70 503 414	4 094 251	59 634 512	3 943 160
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	24 189	64 045	51 773	29 306

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Заработная плата и краткосрочные премии	166 268	40 531	136 485	63 931
<b>Итого</b>	<b>166 268</b>	<b>40 531</b>	<b>136 485</b>	<b>63 931</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) по заработной плате и краткосрочным премиям составил 2 899 тысяч рублей (2010: 128 тысяч рублей).

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.