

ПРИЛОЖЕНИЕ №3

К ЕЖЕКВАРТАЛЬНОМУ ОТЧЕТУ эмитента эмиссионных ценных бумаг

**Годовая консолидированная финансовая отчетность за 2011
год, составленная в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности (МСФО)**

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2011 и за 2011 год**

Содержание

Заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" и его дочерних компаний (далее совместно именуемых "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"

2 марта 2012 года

ЗАО "КПМГ", компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
 Консолидированный отчет о совокупной прибыли
 за 2011 год

	Примечание	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Процентные доходы	4	29 569	25 348
Процентные расходы	4	<u>(6 471)</u>	<u>(6 234)</u>
Чистый процентный доход		23 098	19 114
Комиссионные доходы	5	10 097	7 685
Комиссионные расходы	6	<u>(506)</u>	<u>(355)</u>
Чистый комиссионный доход		9 591	7 330
Чистый прочий операционный расход	7	<u>(347)</u>	<u>(1 738)</u>
Операционные доходы		32 342	24 706
Резервы под обесценение	8	(6 163)	(3 567)
Общехозяйственные и административные расходы	9	<u>(12 547)</u>	<u>(9 281)</u>
Операционные расходы		<u>(18 710)</u>	<u>(12 848)</u>
Прибыль до налогообложения		13 632	11 858
Расход по налогу на прибыль	10	<u>(2 878)</u>	<u>(2 447)</u>
Чистая прибыль за период		<u>10 754</u>	<u>9 411</u>
Прочие совокупные расходы			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		(120)	188
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога		<u>94</u>	<u>(255)</u>
Прочий совокупный расход за период, за вычетом налога		<u>(26)</u>	<u>(67)</u>
Всего совокупной прибыли за период		<u>10 728</u>	<u>9 344</u>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 55, была утверждена Правлением Банка 2 марта 2012 года.

И.о. Председателя Правления

Д.В. Мосолов



Заместитель Главного бухгалтера

Е.А. Зорина

Консолидированный отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2011 года

АКТИВЫ	Примечание	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Денежные средства и их эквиваленты	11	15 972	7 416
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	12	2 865	4 314
Кредиты клиентам	13	112 833	75 275
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	608	14
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	11 861	5 841
Основные средства и нематериальные активы	16	7 805	6 653
Инвестиции в зависимую компанию		86	63
Требования по отложенному налогу	22	-	142
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		401	205
Прочие активы	17	3 258	1 176
ВСЕГО АКТИВОВ		155 689	101 099

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

Обязательства

Выпущенные долговые ценные бумаги	18	37 450	34 152
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	19	14 128	7 467
Текущие счета и депозиты клиентов	20	70 298	23 785
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	21	80	95
Обязательства по отложенному налогу	22	14	-
Прочие обязательства	23	3 172	2 581
Всего обязательств		125 142	68 080

Собственные средства

Уставный капитал		4 406	4 406
Прочие взносы в капитал		10 631	10 631
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(38)	(12)
Нераспределенная прибыль		15 548	17 994

Всего собственных средств

ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

30 547	33 019
155 689	101 099

И.о. Председателя Правления

Д.В. Мосолов



Заместитель Главного бухгалтера

Е.А. Зорина

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
 Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
 за 2011 год

млн. рублей	Уставный капитал	Прочие взносы в капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток на 1 января 2010 года	4 406	10 631	55	11 741	26 833
Чистая прибыль за период	-	-	-	9 411	9 411
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	188	-	188
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога	-	-	(255)	-	(255)
Всего совокупной прибыли за период	-	-	(67)	9 411	9 344
Выплаченные дивиденды	-	-	-	(3 158)	(3 158)
Остаток на 31 декабря 2010 года	4 406	10 631	(12)	17 994	33 019
Остаток на 1 января 2011 года	4 406	10 631	(12)	17 994	33 019
Чистая прибыль за период	-	-	-	10 754	10 754
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	(120)	-	(120)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога	-	-	94	-	94
Всего совокупной прибыли за период	-	-	(26)	10 754	10 728
Выплаченные дивиденды	-	-	-	(13 200)	(13 200)
Остаток на 31 декабря 2011 года	4 406	10 631	(38)	15 548	30 547

И.о. Председателя Правления

Д.В. Мосолов

Заместитель Главного бухгалтера

Е.А. Зорина

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2011 год	2010 год
Примечание	млн. рублей	млн. рублей
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	13 632	11 858
Поправки на:		
Резервы под обесценение	8 6 163	3 567
Чистый неререализованный убыток от операций с иностранной валютой	361	192
Чистый начисленный процентный доход	(361)	(201)
Расходы на выдачу кредитов	2 842	1 987
Чистый начисленный комиссионный расход	781	322
Амортизацию и износ	9 769	763
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	86	50
Убыток от выдачи кредитов по нерыночным процентным ставкам	7, 13 -	2 071
Чистый убыток/(прибыль) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	7 99	(324)
Чистые начисленные общехозяйственные и административные расходы	100	576
Чистый убыток от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	7 38	44
Убыток от досрочного погашения обязательств по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	7 -	4
Прирост кредитов клиентам	(45 584)	(23 839)
Снижение/(прирост) счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах	1 378	(4 221)
(Прирост)/снижение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6 135)	9 750
Прирост прочих активов	(2 478)	(319)
Прирост текущих счетов и депозитов клиентов	45 941	9 873
Прирост счетов и депозитов банков и других финансовых институтов	2 583	3 924
Прирост прочих обязательств	127	73
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	20 342	16 150
Налог на прибыль уплаченный	(2 911)	(2 324)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	17 431	13 826
Инвестиционная деятельность		
Поступления от продажи основных средств	3	10
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2 010)	(483)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(2 007)	(473)
Финансовая деятельность		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	25 250	7 160
Выплаты по выпущенным долговым ценным бумагам	(22 770)	(10 047)
Поступления по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	5 792	1 680
Выплаты по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	(1 800)	(15 017)
Выплаченные дивиденды	(13 200)	(3 158)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности	(6 728)	(19 382)

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк"
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за 2011 год

Примечание	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	8 696	(6 029)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 1 января	7 416	13 330
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	<u>(140)</u>	<u>115</u>
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря	11 <u>15 972</u>	<u>7 416</u>

И.о. Председателя Правления

Д.В. Мосолов



Заместитель Главного бухгалтера

Е.А. Зорина

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Описание Группы

ООО "Хоум Кредит энд Финанс Банк" (далее - "Банк") было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью и получило лицензию на осуществление банковских операций в 1990 году. 13 октября 2011 года Банк получил генеральную лицензию №316 от Центрального Банка России. Банк и его дочерние компании далее совместно именуются "Группа".

Зарегистрированный юридический адрес

ул. Правды, д. 8/1
Москва, 125040,
Российская Федерация

Участники	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2011 год	2010 год
Хоум Кредит Б.В.	Нидерланды	99,99	99,99
Хоум Кредит Интернешнл а.с.	Чешская Республика	0,01	-
Хватал Ладислав	-	-	0,01

Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Петр Келлнер, который осуществляет контроль над Группой через ППФ Групп Н.В., зарегистрированную в Нидерландах.

В марте 2011 года Хватал Ладислав продал свою долю владения Хоум Кредит Интернешнл а.с.

Дочерние компании	Страна регистрации	Доля владения (%)	
		2011 год	2010 год
ООО "Финансовые инновации"	Российская Федерация	100,00	100,00
ООО "Лико-Технополис"	Российская Федерация	см.ниже	100,00
ООО "Инфобос"	Российская Федерация	см.ниже	100,00
Евразия Кэпитал С.А.	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Стракча Финанс № 1 С.А.*	Люксембург	см.ниже	см.ниже
Евразия Кредит Кард Кампани С.А.*	Люксембург	см.ниже	см.ниже

ООО "Инфобос" была ликвидирована 3 мая 2011 года, ООО "Лико-Технополис" была ликвидирована 19 сентября 2011 года.

Евразия Кэпитал С.А., Евразия Стракча Финанс №1 С.А. и Евразия Кредит Кард Кампани С.А. являются компаниями специального назначения, созданными Банком для содействия в выпуске долговых ценных бумаг (см. Примечание 18).

(*) По состоянию на 31 декабря 2011 года Евразия Стракча Финанс № 1 С.А. и Евразия Кредит Кард Кампани С.А. находились в процессе ликвидации.

Зависимая компания	Страна регистрации	Доля в уставном капитале (%)	
		2011 год	2010 год
ООО "Эквифакс Кредит Сервисез"	Российская Федерация	38,14	42,00

Совет Директоров		Правление	
Шмейц Иржи	Председатель Совета Директоров	Свитек Иван	Председатель Правления
Коликова Ирина	Заместитель председателя Совета Директоров	Мосолов Дмитрий	Первый заместитель председателя Правления
Вайсбанд Галина	Член Совета Директоров	Гасяк Владимир	Заместитель председателя Правления
		Шаффер Мартин	Заместитель председателя Правления
		Андресов Юрий	Заместитель председателя Правления
		Егорова Ольга	Член Правления

1. Описание Группы (продолжение)

Основные виды деятельности

Основной деятельностью Группы является предоставление потребительских кредитов и других банковских услуг физическим лицам на территории Российской Федерации. Деятельность Группы регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - "ЦБ РФ").

Банк был приобретен группой "Хоум Кредит Групп" в 2002 году. Основными услугами, оказываемыми Группой, являются кредитование, привлечение депозитов, открытие и обслуживание сберегательных и текущих счетов, осуществление платежей, обслуживание дебетовых карт, услуга Интернет-банкинга, зарплатные проекты и другие банковские услуги. Кредиты предлагаются как существующим, так и новым клиентам Банка на всей территории Российской Федерации, через различные каналы продаж: региональную сеть банковских офисов и представительств, пункты продаж в магазинах, а также отделения "Почты России" и прочие каналы продаж. По состоянию на 31 декабря 2011 года, региональная сеть Банка включала в себя головной офис в Москве и 6 филиалов Банка в Уфе, Ростове-на-Дону, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Новосибирске, Хабаровске, 1 273 кредитно-кассовых офиса различных форматов, 98 региональных центров, 1 представительство и более 58 тысяч пунктов продаж в магазинах в более чем в 2 тысячах населенных пунктов по всей России. По состоянию на 31 декабря 2011 года сеть банкоматов включала 633 банкомата на территории Российской Федерации.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность за 2011 год включает финансовую отчетность Банка и финансовую отчетность его дочерних компаний.

(а) Применяемые стандарты

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам или амортизированным фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости. Прочие финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Нефинансовые активы и обязательства отражаются по фактическим затратам с учетом поправки на инфляцию, как описано в Примечании 3(б).

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Руководство определило российский рубль в качестве функциональной валюты Группы, так как он наилучшим образом отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств в Группе. Российский рубль является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные настоящей консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых миллионов рублей.

(г) Принципы консолидации

(i) Дочерние компании

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

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(ii) Зависимые компании

Зависимыми являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включается доля Группы в прибылях и убытках зависимых компаний, рассчитанная по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках зависимой компании превышает долю участия Группы в зависимой компании, указанная доля участия снижается до нуля и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной зависимой компании.

(iii) Компании специального назначения

Группа создала ряд компаний специального назначения (далее - "КСН") для осуществления операций по привлечению финансирования. Группа не участвует, прямо или опосредованно, в капитале КСН. Контроль над КСН осуществляется посредством предопределения их деятельности и наличия у Группы прав на получение большей части прибыли и сохранения за собой основных остаточных рисков, относящихся к КСН.

(iv) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с зависимыми компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с зависимыми компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности путем снижения стоимости инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(д) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. В частности, информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности приводится в следующих примечаниях:

- в отношении признания убытков от обесценения кредитов клиентам - в Примечаниях 3(и) и 13;
- в отношении оценки справедливой стоимости финансовых инструментов - в Примечании 24 (д).

(е) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

3. Основные принципы учетной политики

Следующие основные принципы учетной политики были последовательно применены при составлении данной консолидированной финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

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

(б) Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года сложившаяся балансовая стоимость активов и обязательств Группы, по состоянию на 31 декабря 2002 года с учетом поправки на инфляцию, формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Группа рассматривает денежные средства в кассе, счета типа "Ностро", дебиторскую задолженность по сделкам "обратного РЕПО", срочные депозиты в ЦБ РФ, банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение одного месяца как денежные средства и их эквиваленты. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости,
- такой подход полностью или существенно устраняет несоответствия в бухгалтерском учете, которые иначе существовали бы, или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, существенно изменяющий денежные потоки, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

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

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы, имеющие фиксированные или определенные платежи, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем; тех, которые в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; либо по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением кредитов и дебиторской задолженности и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или имеющихся в наличии для продажи.

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

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением кредитов и дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, а также отражаемых по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения инвестиций в долевые инструменты, по которым отсутствуют рыночные котировки и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не требует прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

(iv) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования денежных потоков.

В случае использования методов дисконтирования денежных потоков предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль и убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

Прибыль и убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от переоценки остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи консолидированного отчета о совокупной прибыли.

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(vi) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в случае его исполнения, аннулирования или истечения срока.

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

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

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

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее - сделки "РЕПО"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентом включаются в статьи: "Счета и депозиты банков и других финансовых институтов" или "Текущие счета и депозиты клиентов" в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее - сделки "обратного РЕПО"), отражаются по статьям: "Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах" или "Кредиты клиентам" в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

(viii) Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютного риска и риска изменения процентной ставки, вытекающих из ее финансовой деятельности. Данные финансовые инструменты не отвечают требованиям для применения специальных правил учета операций хеджирования, а любые прибыли или убытки по производным финансовым инструментам отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ix) Финансовые гарантии

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

Обязательства по финансовым гарантиям первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих затрат по сделке. В дальнейшем данные обязательства оцениваются в сумме наибольшей из двух величин: величины первоначально признанной стоимости за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям признаются в момент, когда возникает вероятность возникновения потерь, которые можно достоверно оценить.

Обязательства по финансовым гарантиям отражаются в составе прочих обязательств.

(д) Секьюритизация

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Группой над данной компанией.

Если Группа по существу контролирует компанию, которой передаются финансовые активы, финансовая отчетность данной компании включается в консолидированную финансовую отчетность, а переданные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передала финансовые активы другой компании, но при этом сохранила за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую она не контролирует, данные активы прекращают признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа не переводит и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы прекращают признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, при условии, что Группа не сохраняет контроль над ними.

(е) Взаимозачет активов и обязательств

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

(ж) Основные средства

(i) Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы.

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ii) Арендованные основные средства

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

Платежи, производимые в рамках операционной аренды, по условиям которой к Группе не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы методом равномерного начисления.

(iii) Последующие расходы

Расходы, понесенные для замены компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, включая расходы на капитальный ремонт, капитализируются. Прочие последующие расходы капитализируются исключительно в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, получаемые от объекта основных средств. Все прочие расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором они возникли.

(iv) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования, начиная с даты их ввода в эксплуатацию, и отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Компьютеры и оборудование	4 года
Транспортные средства	5 лет
Мебель	5 лет
Улучшения арендованного имущества	5 лет
Здания	10-50 лет

(3) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении, представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенных чистых идентифицируемых активов и обязательств. Гудвил отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Расходы по формированию гудвила и торговой марки отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления на протяжении предполагаемого срока полезного использования соответствующих объектов и отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли. Гудвил не амортизируется; начисление амортизации по прочим нематериальным активам начинается после того, как соответствующие активы введены в эксплуатацию. Предполагаемые сроки полезного использования различных объектов нематериальных активов представлены ниже.

Программное обеспечение	1-10 лет
Лицензии	1-10 лет

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(и) Обесценение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа регулярно проводит оценку финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в целях определения наличия объективных признаков их обесценения. Финансовые активы обесцениваются при условии существования объективных доказательств того, что обесценение имело место в результате событий, произошедших после первоначального признания актива, и что указанные события имели влияние на предполагаемые денежные потоки по данному активу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

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

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

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

Все убытки от обесценения финансовых активов признаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли и подлежат восстановлению, исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения. При восстановлении убытка от обесценения балансовая стоимость актива не должна превышать ту величину, которую бы составила амортизированная стоимость, если бы убытки от обесценения не были признаны.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли и не подлежат восстановлению.

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(iv) Нефинансовые активы

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

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

(к) Отчисления в пенсионные фонды

Правительство Российской Федерации несет ответственность за пенсионные и прочие выплаты при выходе на пенсию сотрудников Группы. Группа регулярно производит отчисления, связанные с заработной платой сотрудников в государственный пенсионный фонд, для финансирования национальных пенсионных программ. Отчисления в данные фонды относятся на расходы по мере их возникновения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(л) Резервы

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

(м) Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно в составе собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

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

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении временных разниц, возникающих между стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

(н) Процентные доходы и процентные расходы

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли на дату возникновения в соответствии с принципом начислений и с учетом эффективной процентной ставки по активу/обязательству или применимой плавающей ставки. Процентные доходы и процентные расходы включают амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной балансовой стоимостью процентного финансового инструмента и его стоимостью на момент погашения, рассчитанной исходя из доходности к погашению с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются на протяжении срока действия кредита как корректировка к эффективной процентной ставке. Отложенные комиссии амортизируются на основе средних фактических сроков действия кредитов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(о) Комиссионные доходы

Комиссионные доходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Штрафы полученные от клиентов отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли на дату их начисления с учетом возможности их взыскания с заемщика.

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

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

МСФО 28 "Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия" (в редакции 2011 года) объединяет требования МСФО 28 (в редакции 2008 года) и МСФО 31, которые были сохранены, но не включены в состав МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО 28 (в редакции 2011 года) разрешается при условии досрочного применения компанией МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" и ПКР (SIC) 12 "Консолидация предприятия специального назначения". МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющиеся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях" вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

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

(р) Сравнительные данные

Расходы по налогу на добавленную стоимость в сумме 354 млн. рублей за 2010 год были реклассифицированы из налогов, отличных от налога на прибыль, в соответствующие общехозяйственные и административные расходы в целях соответствия изменениям в представлении данных финансовой отчетности за 2011 год.

4. Процентные доходы и процентные расходы

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Процентные доходы		
Кредиты физическим лицам	28 776	23 901
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	574	1 049
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	111	-
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	92	43
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	14	88
Кредиты корпоративным клиентам	2	267
	<u>29 569</u>	<u>25 348</u>
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 434	3 952
Текущие счета и депозиты клиентов	2 354	1 662
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	579	620
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	104	-
	<u>6 471</u>	<u>6 234</u>

5. Комиссионные доходы

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Агентские операции по договорам страхования	6 239	4 111
Штрафы, полученные от клиентов	1 493	1 491
Кассовые операции	1 340	966
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	739	704
Комиссии от торговых партнеров	268	402
Прочие	18	11
	<u>10 097</u>	<u>7 685</u>

6. Комиссионные расходы

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Кассовые операции	277	166
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение счетов	95	104
Платежи "Агентству по страхованию вкладов"	90	52
Прочие	44	33
	<u>506</u>	<u>355</u>

7. Чистый прочий операционный расход

	Примечание	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Чистая прибыль от сделок "Спот" и производных финансовых инструментов		327	180
Чистая прибыль от продажи доли в зависимой компании		25	-
Чистый убыток от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг		(38)	(44)
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(99)	324
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте		(666)	(213)
Убыток от досрочного погашения обязательств по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов		-	(4)
Убыток от выдачи кредитов по нерыночным процентным ставкам	13	-	(2 071)
Прочие доходы		104	90
		(347)	(1 738)

8. Резервы под обесценение

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Кредиты наличными денежными средствами	2 942	497
Потребительские кредиты	2 938	1 954
Кредиты по кредитным картам	420	671
Автокредиты	(2)	23
Ипотечные кредиты	(51)	268
Кредиты корпоративным клиентам	(84)	154
	6 163	3 567

9. Общехозяйственные и административные расходы

	Примечание	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Вознаграждение сотрудников и прочие расходы на персонал		5 575	4 404
Налоги и отчисления по заработной плате		1 036	551
Телекоммуникационные и почтовые расходы		994	777
Арендная плата	27	989	587
Амортизация и износ	16	769	763
Реклама и маркетинг		728	258
Профессиональные услуги		545	605
Информационные услуги		475	565
Ремонт и эксплуатация		390	272
Командировочные расходы		202	72
Налоги, отличные от налога на прибыль		127	121
Прочие		717	306
		12 547	9 281

10. Расход по налогу на прибыль

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Расход по текущему налогу за отчетный период	2 715	2 300
Расход по отложенному налогу	163	147
	<u>2 878</u>	<u>2 447</u>

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Прибыль до налогообложения	<u>13 632</u>	<u>11 858</u>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с применимой ставкой по налогу на прибыль (20%)	2 726	2 372
Чистые расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	157	90
Доход, облагаемый по более низкой ставке налога	(5)	-
Эффект текущего налога на прибыль, переплаченного в прошлых отчетных периодах	-	(15)
	<u>2 878</u>	<u>2 447</u>

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

	2011 год			2010 год		
млн. рублей	Сумма до налого- обложения	Доход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Доход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(33)	7	(26)	(84)	17	(67)
	<u>(33)</u>	<u>7</u>	<u>(26)</u>	<u>(84)</u>	<u>17</u>	<u>(67)</u>

11. Денежные средства и их эквиваленты

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Денежные средства в кассе	6 167	1 400
Счет типа "Ностро" в ЦБ РФ	5 417	1 805
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение одного месяца	4 388	4 128
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-	83
	<u>15 972</u>	<u>7 416</u>

11. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Вышеуказанные счета и депозиты в банках и других финансовых институтах включают счета типа "Ностро", кредиты и депозиты.

Счета типа "Ностро"	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	3 490	673
50 крупнейших российских банков	143	160
Прочие	550	47
	4 183	880
Кредиты и депозиты	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	4	1 123
50 крупнейших российских банков	-	1 300
Прочие	201	825
	205	3 248
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Прочие российские небанковские финансовые институты	-	83
	-	83
Активы в обеспечение сделок "обратного РЕПО"	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Акции	-	115
	-	115

Все остатки, представленные в данном примечании, не имеют признаков обесценения и не являются просроченными.

12. Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Срочные депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца	2 092	2 599
Обязательные резервы в ЦБ РФ	773	188
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-	1 527
	2 865	4 314

12. Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах (продолжение)

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Срочные депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца		
Прочие банки	1 421	-
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	671	1 024
Прочие зарубежные небанковские финансовые институты	-	1 525
Прочие российские небанковские финансовые институты	-	50
	2 092	2 599

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"		
Прочие зарубежные небанковские финансовые институты	-	1 527
	-	1 527

Обязательные резервы представляют собой обязательные беспроцентные депозиты, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РФ, по которым имеются ограничения на проведение операций.

Все остатки, представленные в данном примечании, не имеют признаков обесценения и не являются просроченными.

13. Кредиты клиентам

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Кредиты наличными денежными средствами	55 367	18 424
Потребительские кредиты	44 575	43 150
Кредиты по кредитным картам	15 429	11 569
Ипотечные кредиты	5 045	6 704
Автокредиты	569	1 215
Кредиты корпоративным клиентам	35	170
Резерв под обесценение	(8 187)	(5 957)
	112 833	75 275

Группа предоставляет потребительские кредиты на приобретение товаров домашнего пользования. Группа выпускает кредитные карты сроком на 3 года со средним лимитом задолженности 84,7 тыс. рублей и с минимальными ежемесячными платежами в размере 5% от суммы задолженности по соответствующей кредитной карте (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 3 года и 45,6 тыс. рублей соответственно и минимальный ежемесячный платеж в размере 5% от суммы лимита по соответствующей кредитной карте). По состоянию на 31 декабря 2011 года средняя величина коэффициента соотношения суммы кредитов к сумме обеспечения по ипотечным кредитам составила 62% (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 66%).

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлены данные о среднем размере выданных кредитов и среднем сроке по типам кредитов по состоянию на 31 декабря:

	2011 год		2010 год	
	Средний размер тыс. рублей	Средний срок мес.	Средний размер тыс. рублей	Средний срок мес.
Потребительские кредиты	21,0	15	17,2	15
Кредиты наличными денежными средствами	78,1	33	53,3	28
Автокредиты	256,0	60	247,9	56
Ипотечные кредиты	2 212,5	151	2 771,0	172

Анализ обеспечения

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря:

	2011 год		2010 год	
	Кредитный портфель млн. рублей	% от кредитного портфеля	Кредитный портфель млн. рублей	% от кредитного портфеля
Недвижимость	5 045	4	6 704	9
Транспортные средства	569	-	1 215	1
Без обеспечения	115 406	96	73 313	90
Итого	121 020		81 232	

Суммы, отраженные в представленной выше таблице, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно справедливую стоимость обеспечения.

Ипотечные кредиты обеспечены залогом приобретаемой жилой недвижимости. Автокредиты обеспечены залогом приобретаемых автомобилей. Кредиты по кредитным картам, кредиты наличными денежными средствами, потребительские кредиты и кредиты корпоративным клиентам не имеют обеспечения.

Просроченные ипотечные кредиты и автокредиты на общую сумму 687 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 1 077 млн. рублей) имеют обеспечение справедливой стоимостью 924 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 1 406 млн. рублей). Остальная часть просроченных кредитов на сумму 14 817 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 10 457 млн. рублей) не имеет обеспечения.

В течение 2011 года Группа приобрела активы в сумме 209 млн. рублей путем получения контроля над обеспечением, принятым по ипотечным кредитам (в течение 2010 года: 24 млн. рублей).

13. Кредиты клиентам (продолжение)

млн. рублей	2011 год			2010 год		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Кредиты корпоративным клиентам						
Непросроченные	24	-	24	5	-	5
Просроченные на срок в днях:						
90 – 360	-	-	-	154	(154)	-
более 360	11	(11)	-	11	(11)	-
Кредиты физическим лицам						
Непросроченные	105 492	(918)	104 574	69 693	(784)	68 909
Просроченные на срок в днях:						
1 – 90	8 529	(2 366)	6 163	5 964	(1 263)	4 701
90 – 360	6 611	(4 616)	1 995	4 884	(3 310)	1 574
более 360	353	(276)	77	521	(435)	86
Итого	121 020	(8 187)	112 833	81 232	(5 957)	75 275

Группа рассматривает кредиты с просроченными платежами более 90 дней как кредиты, не приносящие дохода. По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма кредитов, не приносящих дохода, составила 6 975 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 5 570 млн. рублей). Размер резерва под обесценение кредитов, не приносящих дохода, созданный Группой, составил 70,3% (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 70,2%). Размер резерва под обесценение кредитов, приносящих доход, составил 2,9% (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 2,7%).

Общие суммы резервов под обесценение по типам кредитов в соотношении к кредитам, не приносящим дохода, по типам кредитов представлены в следующей таблице:

	2011 год		2010 год	
	Кредиты, не приносящие дохода млн. рублей	Покрытие резервами под обесценение %	Кредиты, не приносящие дохода млн. рублей	Покрытие резервами под обесценение %
Потребительские кредиты	3 117	106	2 461	114
Кредиты наличными денежными средствами	2 298	152	830	136
Кредиты по кредитным картам	975	92	1 274	86
Ипотечные кредиты	486	81	616	88
Автокредиты	88	102	224	99
Кредиты корпоративным клиентам	11	100	165	100
Итого	6 975	117	5 570	107

Кредиты и дебиторская задолженность с просроченными платежами на срок более 360 дней (кроме ипотечных кредитов и автокредитов) списываются. Ипотечные кредиты и автокредиты с просроченными платежами сроком более 720 дней списываются. Некоторые списанные кредиты могут быть впоследствии проданы. Так, в течение 2011 года Группой были проданы кредиты, не приносящие дохода, на общую сумму, включая начисленные штрафы, 5 222 млн. рублей по цене 405 млн. рублей (2010 год: 5 153 млн. рублей по цене 296 млн. рублей).

В течение 2011 года Группой были проданы непросроченные ипотечные кредиты, на общую сумму 426 млн. рублей (в течение 2010 года аналогичных продаж не было).

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Группа оценила сумму резерва под обесценение кредитов клиентам в соответствии с положениями учетной политики, описанными в Примечании 3(и). Ключевые допущения, используемые при оценке убытков от обесценения приведены ниже:

- будущие перемещения и погашения кредитов являются такими же, как и в прошлых периодах;
- необеспеченные кредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи таких кредитов коллекторским агентствам за 5-8% от размера задолженности по кредиту, а также путем дальнейших мер по возврату задолженности за 17-20% от размера задолженности по основной сумме кредита;
- автокредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем дальнейших мер по возврату задолженности за 15% от размера задолженности по основной сумме кредита;
- ипотечные кредиты, которые заемщики не в состоянии погасить полностью, могут быть частично возвращены путем продажи объекта залога за 50% от размера задолженности по основной сумме кредита.

Изменения указанных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении ожидаемых будущих денежных потоков, на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 1 128 млн. рублей меньше/больше (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 753 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года ипотечные кредиты балансовой стоимостью 730 млн. рублей являлись обеспечением по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 931 млн. рублей) (Примечание 19).

В третьем квартале 2010 года Группа выдавала кредиты на специальных условиях в рамках маркетинговой кампании со средней договорной процентной ставкой 7,8%, которая была ниже рыночной ставки. 10 742 млн. рублей выданных кредитов были приведены к справедливой стоимости с учетом рыночной ставки 29,9%. Эффект от данной поправки в сумме 2 071 млн. рублей отражен в составе прочих операционных расходов в отчете о совокупной прибыли.

Эта маркетинговая кампания имела большую популярность на рынке и в 2011 году такие же продукты были широко представлены конкурентами. Руководство считает, что условия этого продукта стали стандартными для рынка, включая его процентную ставку 7,8%. Соответственно, никаких поправок первоначальной стоимости кредитов, предоставленных в рамках маркетинговой кампании в 2011 году, не производилось.

13. Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменений резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение по типам кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены в следующей таблице:

млн. рублей	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты наличными денежными средствами	Ипотечные кредиты	Автокредиты	Кредиты корпоративным клиентам	Всего
Остаток по состоянию на 1 января	2 795	1 102	1 131	542	222	165	5 957
Чистое создание резерва под обесценение	2 938	420	2 942	(51)	(2)	(84)	6 163
Восстановление и продажа ранее списанных кредитов	575	699	477	216	9	68	2 044
Списания	(2 995)	(1 328)	(1 062)	(315)	(139)	(138)	(5 977)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3 313	893	3 488	392	90	11	8 187

Изменения резерва под обесценение по типам кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены в следующей таблице:

млн. рублей	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты наличными денежными средствами	Ипотечные кредиты	Автокредиты	Кредиты корпоративным клиентам	Всего
Остаток по состоянию на 1 января	2 739	2 926	2 259	675	263	11	8 873
Чистое создание резерва под обесценение	1 954	671	497	268	23	154	3 567
Восстановление и продажа ранее списанных кредитов	829	396	427	-	1	-	1 653
Списания	(2 727)	(2 891)	(2 052)	(401)	(65)	-	(8 136)
Остаток по состоянию на 31 декабря	2 795	1 102	1 131	542	222	165	5 957

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

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов	<u>608</u>	<u>14</u>
	<u>608</u>	<u>14</u>

15. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Примечание	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Долговые ценные бумаги			
Обремененные залогом по счетам и депозитам банков		-	231
50 крупнейших российских банков	19	-	231
Не обремененные залогом долговые ценные бумаги		11 861	5 610
50 крупнейших российских банков		9 075	4 101
Прочие		<u>2 786</u>	<u>1 509</u>
		<u>11 861</u>	<u>5 841</u>

Некотируемые долговые ценные бумаги

В состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, входят следующие некотируемые долговые ценные бумаги:

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Долговые ценные бумаги		
Прочие	<u>-</u>	<u>150</u>
	<u>-</u>	<u>150</u>

Отраженные по фактическим затратам инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2010 года, состоящие из некотируемых государственных облигаций Республики Беларусь, были проданы в течение 2011 года.

16. Основные средства и нематериальные активы

Движения по статье "Основные средства и нематериальные активы" за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены в таблице ниже:

млн. рублей	Земля и здания	Транспортные средства	Мебель	Улучшения арендованного имущества	Компьютеры и оборудование	Нематериаль- ные активы	Всего
Фактические затраты							
Остаток по состоянию на 1 января	5 218	130	472	842	1 675	1 069	9 406
Поступления	293	12	199	17	1 157	332	2 010
Выбытия	(106)	(15)	(5)	-	(85)	-	(211)
Остаток по состоянию на 31 декабря	5 405	127	666	859	2 747	1 401	11 205
Накопленная амортизация и износ							
Остаток по состоянию на 1 января	806	71	210	61	1 195	410	2 753
Начисления	241	16	46	2	306	158	769
Выбытия	(31)	(14)	(4)	-	(73)	-	(122)
Остаток по состоянию на 31 декабря	1 016	73	252	63	1 428	568	3 400
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января	4 412	59	262	781	480	659	6 653
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря	4 389	54	414	796	1 319	833	7 805

16. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Движения по статье "Основные средства и нематериальные активы" за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены в таблице ниже:

млн. рублей	Земля и здания	Транспортные средства	Мебель	Улучшения арендованного имущества	Компьютеры и оборудование	Нематериаль- ные активы	Всего
Фактические затраты							
Остаток по состоянию на 1 января	6 072	99	392	-	1 639	851	9 053
Поступления	92	31	23	25	89	223	483
Выбытия	-	-	(34)	(24)	(67)	(5)	(130)
Перенос	(946)	-	91	841	14	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	5 218	130	472	842	1 675	1 069	9 406
Накопленная амортизация и износ							
Остаток по состоянию на 1 января	734	52	100	-	942	232	2 060
Начисления	140	19	60	61	305	178	763
Выбытия	-	-	(8)	-	(62)	-	(70)
Перенос	(68)	-	58	-	10	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря	806	71	210	61	1 195	410	2 753
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января	5 338	47	292	-	697	619	6 993
Остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря	4 412	59	262	781	480	659	6 653

17. Прочие активы

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Начисленные доходы	1 371	502
Расчеты с поставщиками	1 061	201
Авансы и предоплаты	376	258
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	124	106
Прочие	326	109
	3 258	1 176

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Дата погашения	Процентная ставка	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Еврооблигации 4-го выпуска на сумму 500 млн. долларов США	июнь 2011	фиксированная, 11%	-	6 847
Еврооблигации 5-го выпуска на сумму 301 млн. долларов США	август 2011	фиксированная, 11,75%	-	5 387
Еврооблигации 3-го выпуска на сумму 200 млн. долларов США	август 2011	фиксированная, 11,75%	-	4 750
Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 4-го выпуска на сумму 3 000 млн. рублей	октябрь 2011	7,10%	-	3 046
Биржевые, номинированные в рублях облигации 1-го выпуска на сумму 3 000 млн. рублей	апрель 2014/ апрель 2012*	Плавающая, 9,88%	3 051	-
Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 7-го выпуска на сумму 5 000 млн. рублей	апрель 2015/ май 2012*	9,00%	5 078	5 068
Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 6-го выпуска на сумму 5 000 млн. рублей	июнь 2014/ декабрь 2012*	7,75%	5 001	4 982
Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 5-го выпуска на сумму 4 000 млн. рублей	апрель 2013	8,50%	3 943	4 072
Биржевые, номинированные в рублях облигации 3-го выпуска на сумму 4 000 млн. рублей	апрель 2014/ октябрь 2013*	7,90%	4 050	-
Еврооблигации 6-го выпуска на сумму 500 млн. долларов США	март 2014	фиксированная, 7,00%	16 327	-
			37 450	34 152

(*) дата возможного досрочного погашения

Еврооблигации 4-го выпуска были выпущены Группой в июне 2008 года через компанию Евразия Кэпитал С.А. (см. Примечание 1). Поступления от выпуска облигаций были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа. Облигации были погашены в июне 2011 года.

Еврооблигации 5-го выпуска были выпущены Группой в августе 2008 года через компанию Евразия Кэпитал С.А. в сумме 450 млн. долларов США. Поступления от выпуска были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа. Часть выпуска была использована для обмена части еврооблигаций 3-го выпуска в сумме 149 млн. долларов США. Облигации были погашены в августе 2011 года.

Еврооблигации 3-го выпуска были выпущены Группой в апреле 2007 года через компанию Евразия Кэпитал С.А. Поступления от выпуска были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа. Не подлежащие обмену еврооблигации 3-го выпуска были погашены в апреле 2010 года. Часть выпуска, которая была использована для обмена в сумме 149 млн. долларов США, была погашена в августе 2011 года.

Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 4-го выпуска были выпущены Группой в октябре 2006 года с фиксированной ставкой купона, пересматриваемой в даты возможного досрочного погашения. Облигации были погашены по номиналу в октябре 2011 года.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В апреле 2011 года Группа выпустила биржевые, номинированные в рублях облигации 1-го выпуска с плавающей ставкой купона в 3М MosPrime + 290 базисных пунктов, пересматриваемой в определённые даты купона. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в апреле 2012 года.

В апреле 2010 года Группа выпустила необеспеченные, номинированные в рублях облигации 7-го выпуска с фиксированной ставкой купона, установленной на два года. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в мае 2012 года.

Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 6-го выпуска были выпущены в июне 2009 года с фиксированной ставкой купона, пересматриваемой в даты возможного досрочного погашения. Ставки купона на последующие два года были установлены Группой в декабре 2010 года. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в декабре 2012 года.

Необеспеченные, номинированные в рублях облигации 5-го выпуска были выпущены в апреле 2008 года с фиксированной ставкой купона, пересматриваемой в даты возможного досрочного погашения. В октябре 2011 года Группа установила новую ставку купона, действующую до даты погашения.

В апреле 2011 года Группа выпустила биржевые, номинированные в рублях облигации 3-го выпуска с фиксированной ставкой купона, установленной на следующие 30 месяцев. Держатели облигаций имеют право требования досрочного погашения выпуска по номиналу в октябре 2013 года.

Еврооблигации 6-го выпуска были выпущены в марте 2011 года через компанию Евразия Кэпитал С.А. в сумме 500 млн. долларов США. Поступления от выпуска были использованы для предоставления Банку необеспеченного займа.

Евразия Кэпитал С.А., Евразия Стракча Финанс №1 С.А. и Евразия Кредит Кард Кампани С.А. являются КСН, созданными Группой для целей привлечения финансирования через выпуск долговых ценных бумаг и секьюритизацию части портфеля потребительских кредитов и портфеля кредитов по кредитным картам. Контроль над КСН осуществляется посредством предопределения их деятельности, наличия у Группы права на получение большей части их прибыли и сохранения за собой основных остаточных рисков, относящихся к деятельности КСН.

19. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Необеспеченные кредиты	13 366	6 073
Обеспеченные кредиты	636	1 023
Прочие привлеченные средства	126	371
	14 128	7 467

По состоянию на 31 декабря 2011 года ипотечные кредиты в сумме 730 млн. рублей (см. Примечание 13) были заложены Группой в качестве обеспечения по обеспеченным кредитам (по состоянию на 31 декабря 2010 года: ипотечные кредиты в сумме 931 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 231 млн. рублей (см. Примечание 15) были заложены в качестве обеспечения по обеспеченным кредитам.

20. Текущие счета и депозиты клиентов

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Физические лица		
Срочные депозиты	51 719	14 503
Текущие счета и депозиты до востребования	<u>10 057</u>	<u>7 138</u>
	<u>61 776</u>	<u>21 641</u>
Юридические лица		
Срочные депозиты	8 404	2 091
Текущие счета и депозиты до востребования	<u>118</u>	<u>53</u>
	<u>8 522</u>	<u>2 144</u>
	<u>70 298</u>	<u>23 785</u>

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

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов	<u>80</u>	<u>95</u>
	<u>80</u>	<u>95</u>

22. Требования и обязательства по отложенному налогу

Группа рассчитывает отложенный налог по ставке 20% (2010 год: 20%). Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, использованными для целей расчета налогооблагаемой базы, привели к возникновению чистых обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2011 года и чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2010 года. Данные временные разницы, срок использования которых неограничен, представлены ниже с учетом величины налогового эффекта:

млн. рублей	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	(59)	(2)	(59)	(2)
Кредиты клиентам	256	177	(313)	(345)	(57)	(168)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	2	-	-	5	2
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(553)	(418)	(553)	(418)
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	16	19	(122)	(3)	(106)	16
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	34	(22)	-	(22)	34
Счета и депозиты банков	80	69	-	-	80	69
Расчеты с поставщиками	110	129	-	-	110	129
Прочие активы и обязательства	590	481	(2)	(1)	588	480
Чистые (обязательства)/требования по отложенному налогу					(14)	142

23. Прочие обязательства

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Начисленное вознаграждение сотрудников	1 538	1 293
Расчеты с поставщиками	861	882
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	511	390
Прочие	262	16
	3 172	2 581

24. Финансовые инструменты

Основными рисками для Группы, связанными с финансовыми инструментами, являются следующие риски:

- кредитный риск,
- рыночный риск,
- риск ликвидности,
- операционный риск.

Правление Банка несет ответственность за организацию работы и мониторинг системы контроля по управлению рисками. Правление Банка учредило Кредитный комитет и Комитет по управлению активами и пассивами (далее - "КУАП"), которые несут ответственность за разработку и мониторинг политики управления рисками, каждый в своей области. Оба комитета подотчетны Правлению Банка.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг. Группа с помощью стандартов и процедур по профессиональному обучению и управлению нацелена на развитие надлежащей системы контроля, в которой участвуют все сотрудники.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Основная часть кредитных рисков для Группы связана с предоставлением потребительских кредитов физическим лицам, что является основной деятельностью Группы. Поскольку кредитный портфель Группы состоит из большого количества относительно небольших кредитов, он не включает в себя отдельные существенные остатки.

Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая систему оценки кредитоспособности клиентов, требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создано Управление анализа рисков, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Группы.

Максимальный уровень кредитного риска представляет собой стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, и обязательств кредитного характера.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок или валютных курсов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров.

Наибольшее влияние рыночного риска для Группы возникает в связи с операциями по привлечению денежных средств, выраженных в иностранных валютах, и в отношении разниц в структурах пересмотра процентных ставок по процентным финансовым активам и процентным финансовым обязательствам.

КУАП несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков Блока управления рисками.

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции и лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются КУАП.

В дополнение к вышесказанному Группа использует различные "стресс-тесты" для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Группы. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Группой, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

(i) Риск изменения курса акций

Риск изменения курса акций - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента, или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения курса акций возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Риск изменения курса акций Группы является несущественным, поскольку портфель ценных бумаг занимает незначительную долю в общей сумме активов Группы (обычно не более 2%). По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела существенной открытой позиции по долевым ценным бумагам.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают колебания рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход. В зависимости от того, насколько структура процентных активов отличается от структуры процентных обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиций в рамках лимитов, установленных руководством Группы. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями процентных ставок на доходы Группы и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок.

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Эффективные процентные ставки и анализ сроков пересмотра процентных ставок

Ниже в таблице приведены эффективные процентные ставки по процентным финансовым активам и обязательствам на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и периоды, в течение которых они пересматриваются.

млн. рублей	Эффек- тивная процент- ная ставка	2011 год					Эффек- тивная процент- ная ставка	2010 год					Всего	
		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет		
Процентные финансовые активы														
<i>Процентные финансовые активы в рублях</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	1,4%	44	-	-	-	-	44	2,6%	1 933	-	-	-	-	1 933
Кредиты клиентам														
Кредиты корпоративным клиентам	18,0%	-	9	12	3	-	24	15,0%	-	-	5	-	-	5
Кредиты физическим лицам	35,4%	24 947	49 961	19 964	13 993	1 122	109 987	39,7%	22 265	35 155	3 473	793	71 919	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,0%	1 087	9 959	-	-	-	11 046	9,8%	360	5 481	-	-	-	5 841
<i>Процентные финансовые активы в долларах США</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	1,0%	18	-	-	-	-	18	1,6%	2 909	-	-	-	-	2 909
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	5,8%	-	1 421	-	-	-	1 421	6,6%	1 527	2 548	-	-	-	4 075
Кредиты клиентам														
Кредиты физическим лицам	11,8%	57	174	241	517	1 833	2 822	11,3%	178	448	1 109	1 108	3 351	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,7%	273	542	-	-	-	815	-	-	-	-	-	-	-
<i>Процентные финансовые активы в евро</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	1,5%	145	-	-	-	-	145	1,3%	13	-	-	-	-	13
<i>Процентные финансовые активы в чешских кронах</i>														
Денежные средства и их эквиваленты	0,2%	3	-	-	-	-	3	0,1%	4	-	-	-	-	4

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Эффективные процентные ставки и анализ сроков пересмотра процентных ставок

млн. рублей	Эффек- тивная процент- ная ставка	2011 год					2010 год							
		Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего	Эффек- тивная процент- ная ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Процентные финансовые обязательства														
Процентные финансовые обязательства в рублях														
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,0%	255	12 978	7 890	-	-	21 123	8,5%	199	7 010	9 959	-	-	17 168
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	8,5%	9 043	2 345	277	5	-	11 670	7,2%	3 147	3 052	844	-	-	7 043
Текущие счета и депозиты клиентов	10,2%	6 540	33 719	17 079	30	-	57 368	10,3%	5 395	10 371	316	-	-	16 082
Процентные финансовые обязательства в долларах США														
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,4%	318	-	-	16 009	-	16 327	11,8%	440	16 544	-	-	-	16 984
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2,5%	1 963	-	-	-	-	1 963	-	-	-	-	-	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	6,3%	119	2 176	-	-	-	2 295	5,3%	117	67	-	-	-	184
Процентные финансовые обязательства в евро														
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3,7%	-	-	-	43	-	43	3,3%	-	-	-	-	53	53
Текущие счета и депозиты клиентов	5,4%	136	323	1	-	-	460	5,4%	156	172	-	-	-	328
Процентные финансовые обязательства в чешских кронах														
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	6,7%	-	-	-	326	-	326	-	-	-	-	-	-	-
Влияние процентных производных финансовых инструментов														
в рублях	1 000	-	-	(1 000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря														
в рублях	11 240	10 887	13 961	1 122	30 940	15 817	20 203	3 473	793	39 405	508	1 109	1 108	(6 833)
в долларах США	(2 052)	(39)	(15 492)	1 833	(15 509)	4 057	(13 615)	(881)	508	(6 833)	1 109	1 109	1 108	(6 833)
в евро	9	(323)	(43)	-	(358)	(143)	(172)	(53)	-	(368)	-	-	(53)	(368)
в чешских кронах	3	-	(326)	-	(323)	4	-	-	-	-	-	-	-	4

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли и собственных средств Группы к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария сдвига кривых доходности в сторону уменьшения или увеличения ставок и чистых позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года, может быть представлен следующим образом:

	2011 год Эффект на чистую прибыль/ собственные средства млн. рублей	2010 год Эффект на чистую прибыль/ собственные средства млн. рублей
В рублях		
1% увеличение ставок	64	171
1% уменьшение ставок	(64)	(171)
В долларах США		
1% увеличение ставок	(8)	(35)
1% уменьшение ставок	8	35

Анализ чувствительности собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в результате изменений процентных ставок на основе существующих позиций по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года и упрощенного сценария сдвига кривых доходности в сторону уменьшения или увеличения ставок может быть представлен следующим образом:

	2011 год Эффект на собственные средства млн. рублей	2010 год Эффект на собственные средства млн. рублей
1% увеличение ставок	90	44
1% уменьшение ставок	(95)	(47)

24. Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Валютный риск

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

Валютный риск возникает в связи с финансированием операций Группы обязательствами, выраженными в иностранных валютах. Производные финансовые инструменты используются Группой для хеджирования несовпадения в структуре активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря:

млн. рублей	2011 год				2010 год			
	Доллары США	Евро	Рубли	Прочие валюты	Всего	Доллары США	Евро	Рубли
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	3 320	190	12 459	3	15 972	1 986	51	5 374
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 092	-	773	-	2 865	4 076	-	238
Кредиты клиентам	2 822	-	110 011	-	112 833	3 351	-	71 924
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	608	-	608	-	-	14
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	815	-	11 046	-	11 861	-	-	5 841
Основные средства и нематериальные активы	-	-	7 805	-	7 805	-	-	6 653
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	86	-	86	-	-	63
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	-	142
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	401	-	401	-	-	205
Прочие активы	15	6	2 900	337	3 258	-	-	934
Всего активов	9 064	196	146 089	340	155 689	9 413	51	91 388
Обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 327	-	21 123	-	37 450	16 984	-	17 168
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 967	43	11 792	326	14 128	11	53	7 403
Текущие счета и депозиты клиентов	2 354	467	67 477	-	70 298	250	337	23 198
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	80	-	80	-	-	95
Обязательства по отложенному налогу	-	-	14	-	14	-	-	-
Прочие обязательства	38	2	3 069	63	3 172	-	19	2 504
Всего обязательств	20 686	512	103 555	389	125 142	17 245	409	50 368
Влияние производных финансовых инструментов в иностранной валюте	11 929	208	(12 443)	306	-	7 514	351	(7 855)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря	307	(108)	30 091	257	30 547	(318)	(7)	33 165
								179
								33 019

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению валютных курсов

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

	2011 год Эффект на чистую прибыль/ собственные средства млн. рублей	2010 год Эффект на чистую прибыль/ собственные средства млн. рублей
Влияние снижения на 5% курса российского рубля по отношению к доллару США	12	(13)
Влияние роста на 5% курса российского рубля по отношению к доллару США	(12)	13
Влияние снижения на 5% курса российского рубля по отношению к евро	(4)	-
Влияние роста на 5% курса российского рубля по отношению к евро	4	-

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в обеспечении, насколько возможно, достаточного уровня ликвидности с целью выполнения в срок своих обязательств (как при обычных условиях, так и при возникновении непредвиденных обстоятельств) без финансовых потерь и риска нанесения ущерба репутации Группы.

Департамент финансовых рынков получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Формируется портфель краткосрочных ликвидных активов с целью обеспечения необходимого уровня ликвидности. Департамент финансовых рынков ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка. Прогнозы позиции по ликвидности на регулярной основе рассматриваются и принимаются КУАП.

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Нижеследующая таблица отражает активы и обязательства по срокам, оставшимся до даты их погашения, по состоянию на 31 декабря на основе недисконтированных денежных потоков. Суммы недисконтированных денежных потоков отличаются от балансовых величин, т.к. балансовые данные основаны на дисконтировании денежных потоков.

млн. рублей	2011 год					2010 год						
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы												
Денежные средства и их эквиваленты	15 972	-	-	-	-	15 972	7 418	-	-	-	-	7 418
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	1 465	-	1 445	2 910	-	1 591	2 625	-	188	4 404
Кредиты клиентам	10 618	23 892	68 317	48 298	3 508	154 633	6 512	17 268	45 120	31 534	4 674	105 108
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	103	40	43	422	-	608	-	14	-	-	-	14
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45	1 430	11 214	-	-	12 689	5	30	6 358	-	-	6 393
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	7 805	7 805	-	-	-	-	-	6 653
Инвестиции в зависимую компанию	-	-	-	-	86	86	-	-	-	-	-	63
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	401	-	-	401	-	-	205	-	-	205
Прочие активы	1 371	-	1 674	-	213	3 258	502	-	650	-	24	1 176
Всего активов	28 109	25 362	83 114	48 720	3 508	198 362	14 437	18 903	54 958	31 534	4 674	131 576
Обязательства												
Выпущенные долговые ценные бумаги	346	660	14 523	26 146	-	41 675	247	666	25 496	10 611	-	37 020
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 394	7 815	2 511	764	-	14 484	2 385	1 157	3 180	926	78	7 726
Текущие счета и депозиты клиентов	13 185	3 846	37 943	20 447	-	75 421	8 532	4 756	11 658	348	-	25 294
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3	13	39	25	-	80	76	19	-	-	-	95
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	14	14	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1 634	1 538	-	-	-	3 172	1 288	1 293	-	-	-	2 581
Всего обязательств	18 562	13 872	55 016	47 382	14	134 846	12 528	7 891	40 334	11 885	78	72 716
Безотзывные обязательства кредитного характера	849	-	-	-	-	849	1 380	-	-	3	-	1 383
Чистая позиция	8 698	11 490	28 098	1 338	3 508	62 667	529	11 012	14 624	19 646	4 596	57 477
Чистая кумулятивная позиция	8 698	20 188	48 286	49 624	53 132	62 667	529	11 541	26 165	45 811	50 407	57 477

24. Финансовые инструменты (продолжение)

(г) Операционный риск

Операционный риск - это риск прямых и косвенных убытков вследствие различных причин, связанных с процессами, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также с внешними факторами, не связанными с кредитным, рыночным рисками и риском ликвидности, такими как риски вследствие правовых и регулятивных требований, а также вследствие всеобщих принятых стандартов корпоративного поведения. Операционные риски присущи всем операциям Группы и являются неизбежными для всех бизнес-структур.

Целью Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы соблюдать баланс между тем, чтобы избежать финансовых потерь и вреда репутации Группы с эффективностью затрат, и чтобы избежать процедур контроля, ограничивающих инициативу и творческий подход к бизнесу.

Первостепенную ответственность за развитие и внедрение контролей за операционным риском несет высшее руководство Группы. Эта обязанность осуществляется путем разработки стандартов для управления операционным риском, а именно:

- требований по надлежащему разделению обязанностей, включая независимую авторизацию для проведения операций,
- требований по сверке и мониторингу операций,
- соответствия регулятивным и другим правовым требованиям,
- документации контролей и процедур,
- требований по периодической оценке присущих операционных рисков и адекватности контролей и процедур, принятых в связи с идентифицированными рисками,
- требований к отчету по операционным убыткам и предлагаемым мерам по их снижению,
- составления планов действия на случай непредвиденных обстоятельств,
- обучения и профессионального развития,
- внедрения этических и деловых стандартов,
- снижения рисков, включая страхование там, где оно эффективно.

(д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: Раскрытие информации". Справедливая стоимость определяется как сумма денежных средств, по которой инструмент может быть обременен в рамках текущей операции между хорошо осведомленными, желающими заключить сделку на рыночных условиях сторонами, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Поскольку для значительной части финансовых инструментов не существует активного рынка, для определения их справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и выпущенных долговых ценных бумаг основана на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета операционных издержек.

Следующие допущения, были использованы руководством для определения справедливой стоимости прочих финансовых инструментов:

- Группа считает, что процентные ставки по договорам потребительских кредитов, кредитов наличными денежными средствами и кредитов по кредитным картам, являются рыночными, и, соответственно, полагает, что справедливая стоимость этих кредитов равна их балансовой стоимости. Оценка справедливой стоимости ипотечных кредитов и автокредитов была сделана с применением дисконтирования будущих потоков денежных средств по ставкам 12 - 17%, в зависимости от срока и валюты кредита.
- Группа считает, что процентные ставки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах и счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, являются рыночными, и, соответственно, полагает, что справедливая стоимость этих счетов и депозитов равна их балансовой стоимости.
- Группа использует признанные модели оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, которые используют только общедоступные рыночные данные, такие как валютные обменные курсы и рыночные процентные ставки.

24. Финансовые инструменты (продолжение)

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках (уровень 1) или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка (уровень 2) по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Уровень 1 млн. рублей	Уровень 2 млн. рублей	Всего млн. рублей
Активы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	608	608
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 861	-	11 861
	11 861	608	12 469
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	80	80
	-	80	80

В отчетном году движений между уровнем 1 и уровнем 2 финансовых инструментов не происходило.

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

	Уровень 1 млн. рублей	Уровень 2 млн. рублей	Всего млн. рублей
Активы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	14	14
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 691	-	5 691
	5 691	14	5 705
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	95	95
	-	95	95

25. Производные финансовые инструменты

Следующая таблица представляет собой анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Тип контракта	Срок	Продажа/ покупка	Условная сумма (в рублевом эквиваленте) млн. рублей	Справед- ливая стоимость млн. рублей
Валютные срочные сделки	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	322	22
Валютные свопы	менее 1 месяца	руб./долл. США	8 693	99
		руб./евро	208	4
		долл. США/ чешские кроны	306	(3)
		от 1 до 5 лет	руб./долл. США	3 220
	Процентные свопы	от 1 до 5 лет	плав.ставка/ фикс.ставка (руб.)	250
плав.ставка/ фикс.ставка (руб.)			500	5
плав.ставка/ фикс.ставка (руб.)			250	2
				528

Следующая таблица представляет собой анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Тип контракта	Срок	Продажа/ покупка	Условная сумма (в рублевом эквиваленте) млн. рублей	Справед- ливая стоимость млн. рублей
Валютные срочные сделки	от 1 до 3 месяцев	руб./долл. США	305	-
Валютные свопы	менее 1 месяца	руб./долл. США	5 791	(68)
		долл. США/евро	452	(8)
		евро/руб.	101	-
	от 1 до 3 месяцев	чешские кроны/ руб.	479	9
		руб./долл. США	2 339	(14)
		долл. США/ чешские кроны	469	-
			(81)	

26. Внебалансовые обязательства

Обязательства кредитного характера

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных лимитов по кредитным картам, одобренного овердрафта и одобренных потребительских кредитов.

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Обязательства по кредитным картам	22 878	12 707
Обязательства по потребительским кредитам	849	1 380
Неиспользованные овердрафты	-	3
	<u>23 727</u>	<u>14 090</u>

Общая договорная сумма действующих обязательств кредитного характера представляет собой будущие требования денежных средств, однако срок исполнения некоторых из данных обязательств может истечь или они могут быть прекращены без фактического финансирования.

27. Операционная аренда

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Размер платежей по операционной аренде, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

Обязательства Группы по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены в следующей таблице:

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Сроком менее одного года	1 329	592
Сроком от одного года до пяти лет	2 953	883
Сроком более пяти лет	496	19
	<u>4 778</u>	<u>1 494</u>

В отчетном году расходы по операционной аренде (см. Примечание 9), отраженные в консолидированном отчете о совокупной прибыли, составили 989 млн. рублей (2010 год: 587 млн. рублей).

28. Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

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

28. Условные обязательства (продолжение)

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

29. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с материнской компанией

Суммы, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, по операциям с материнской компанией, могут быть представлены следующим образом:

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Процентные доходы	-	102
Процентные расходы	-	(12)
Чистый убыток от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	-	(193)
Общехозяйственные и административные расходы	(40)	(80)
	<u>(40)</u>	<u>(183)</u>

Суммы, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, по операциям с материнской компанией, могут быть представлены следующим образом:

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Прочие обязательства	-	(19)
	<u>-</u>	<u>(19)</u>

(б) Операции с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем

Суммы, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, по операциям с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем, могут быть представлены следующим образом:

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Процентные доходы	(355)	146
Процентные расходы	(154)	(87)
Комиссионные доходы	16	5
Комиссионные расходы	(2)	(1)
Чистая прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	17	4
Чистая прибыль от сделок "Спот" и производных финансовых инструментов	2	97
Прочие доходы	5	-
Общехозяйственные и административные расходы	(552)	(526)
	<u>(1 023)</u>	<u>(362)</u>

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, по операциям с компаниями, являющимися дочерними по отношению к стороне, обладающей конечным контролем, могут быть представлены следующим образом:

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Кредиты клиентам	186	183
Основные средства и нематериальные активы	76	71
Денежные средства и их эквиваленты	4	267
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	1 024
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	10
Прочие активы	285	199
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 719)	(1 038)
Текущие счета и депозиты клиентов	(1 000)	-
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(389)	(24)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(3)	-
Прочие обязательства	(142)	(91)
	<u>(2 702)</u>	<u>601</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты клиентам включали уплаченные агентские комиссии по выдаче кредитов в сумме 186 млн. рублей, которые формируют неотъемлемую часть кредитов клиентам и подлежат амортизации в течение пятнадцати месяцев (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 183 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года счета и депозиты в банках и других финансовых институтах включали в себя срочный депозит в сумме 1 024 млн. рублей с эффективной процентной ставкой 4,7% и сроком до погашения три месяца.

По состоянию на 31 декабря 2011 года выпущенные долговые ценные бумаги имели эффективную процентную ставку 7,3% и срок до погашения от одного месяца до пяти лет (по состоянию на 31 декабря 2010 года: 8,8% и от шести месяцев до двух лет соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2011 года текущие счета и депозиты клиентов включали в себя депозит в сумме 1 000 млн. рублей с эффективной процентной ставкой 6,5% и сроком до погашения меньше одного месяца.

По состоянию на 31 декабря 2011 года счета и депозиты банков и других финансовых институтов включали в себя срочный депозит в сумме 326 млн. рублей с эффективной процентной ставкой 6,7% и срок до погашения от 2 до 5 лет. Оставшаяся часть счетов и депозитов банков и других финансовых институтов состояла из прочих привлеченных средств.

(в) Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Суммы, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли, по операциям с ключевыми руководящими сотрудниками (членами Совета Директоров и Правления) представляют собой выплаты компенсаций и вознаграждений в течение года в размере 613 млн. рублей (2010 год: 537 млн. рублей).

30. Управление капиталом

Центральный Банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала Банка и Группы.

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

Банк также рассчитывает коэффициент достаточности капитала в соответствии с методологией Банка международных расчетов с использованием определения капитала, установленного ЦБ РФ. Капитал I уровня представляет собой собственные средства Группы. В связи с выпуском еврооблигаций, выраженных в долларах США, описанным в Примечании 18, Группа должна поддерживать коэффициент достаточности капитала I уровня равным или выше минимального уровня в 13%.

В отчетном периоде Группа полностью соответствовала всем требованиям к капиталу, описанным выше.

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Активы, взвешенные с учетом риска	149 358	98 523
Капитал I уровня	30 547	33 019
Итого капитала	30 547	33 019
Коэффициент достаточности капитала I уровня	20,5%	33,5%
Коэффициент достаточности капитала	20,5%	33,5%

31. Анализ по сегментам

Исполнительный комитет Группы ("Комитет") является высшим органом, принимающим решения по операционным вопросам. Комитет выполняет обзор внутренней отчетности на регулярной основе для того, чтобы оценить текущие показатели индивидуальных сегментов и распределить ресурсы Группы соответственно.

Комитет занимается мониторингом деятельности, в основном, исходя из видов продуктов, главными из которых являются потребительские кредиты, кредиты наличными денежными средствами и кредиты по кредитным картам. Прочие сегменты, включающие в себя ипотечные кредиты, автокредиты, кредиты корпоративным клиентам и казначейские операции, являются менее значительными и поэтому не раскрываются отдельно в данной финансовой отчетности.

Прибыль по сегментам состоит из процентного и комиссионного доходов, включая межсегментный доход вследствие распределения финансирования, привлеченного казначейством, по основным сегментам. Результаты по индивидуальным сегментам оцениваются Комитетом исходя из сегментной прибыли или убытка.

31. Анализ по сегментам (продолжение)

Общие активы сегментов в основном состоят из кредитного портфеля и финансовых активов, приносящих процентный доход, полученных в результате казначейских операций. Выверка активов сегментов по отношению к суммарным активам Группы приведена ниже.

млн. рублей	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты наличными денежными средствами	Прочие сегменты	Всего
Год окончившийся 31 декабря 2011 года					
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	11 573	4 266	12 102	1 628	29 569
Комиссионные доходы	3 826	1 791	3 645	137	9 399
Межсегментные доходы	-	-	-	5 501	5 501
Всего доходов	15 399	6 057	15 747	7 266	44 469
Процентный расход от операций с внешними контрагентами	-	-	-	(6 471)	(6 471)
Межсегментные процентные расходы	(2 520)	(753)	(1 950)	-	(5 223)
Чистые межсегментные прочие операционные расходы	(134)	(40)	(104)	-	(278)
Комиссионные расходы	-	(262)	-	(22)	(284)
Чистые прочие операционные расходы	-	-	-	(438)	(438)
Резервы под обесценение	(2 938)	(420)	(2 942)	137	(6 163)
Всего расходов	(5 592)	(1 475)	(4 996)	(6 794)	(18 857)
Прибыль по сегментам	9 807	4 582	10 751	472	25 612
Год окончившийся 31 декабря 2010 года					
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	12 277	4 986	5 483	2 602	25 348
Комиссионные доходы	3 811	1 254	1 836	111	7 012
Межсегментные доходы	-	-	-	4 281	4 281
Всего доходов	16 088	6 240	7 319	6 994	36 641
Процентный расход от операций с внешними контрагентами	-	-	-	(6 234)	(6 234)
Межсегментные процентные расходы	(2 319)	(1 045)	(894)	-	(4 258)
Чистые межсегментные прочие операционные расходы	(12)	(6)	(5)	-	(23)
Комиссионные расходы	-	(166)	-	(18)	(184)
Чистые прочие операционные расходы	(2 071)	-	-	247	(1 824)
Резервы под обесценение	(1 953)	(672)	(497)	(445)	(3 567)
Всего расходов	(6 355)	(1 889)	(1 396)	(6 450)	(16 090)
Прибыль по сегментам	9 733	4 351	5 923	544	20 551

31. Анализ по сегментам (продолжение)

Активы сегментов

млн. рублей	Потребительские кредиты	Кредиты по кредитным картам	Кредиты наличными денежными средствами	Прочие сегменты	Всего
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	41 262	14 536	51 879	19 922	127 599
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	40 355	10 467	17 293	20 253	88 368

Выверка прибыли по сегментам по отношению к общей прибыли до налогообложения приведена ниже:

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Прибыль по сегментам, подлежащим раскрытию	25 612	20 551
Нераспределенные комиссионные доходы	698	673
Нераспределенные комиссионные расходы	(222)	(171)
Нераспределенный прочий операционный доход	91	86
Общехозяйственные и административные расходы	(12 547)	(9 281)
Прибыль до налогообложения	13 632	11 858

Выверка активов сегментов, подлежащих раскрытию, по отношению к общим активам приведена ниже:

	2011 год млн. рублей	2010 год млн. рублей
Всего активов сегментов	127 599	88 368
Денежные средства и их эквиваленты (иные, чем учтенные в прочих сегментах)	15 767	4 304
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах (иные, чем учтенные в прочих сегментах)	773	188
Основные средства и нематериальные активы	7 805	6 653
Инвестиции в дочерние и зависимые компании	86	63
Требования по налогу на прибыль	401	347
Прочие активы	3 258	1 176
Всего активов	155 689	101 099

32. Прочие сведения

В августе 2011 года Группа заключила договор на опцион, позволяющий приобрести 90,01% доли владения в Хоум Кредит Банк (ОАО), банке, зарегистрированном в Республике Казахстан, у его текущего акционера. Опцион может быть исполнен до 31 декабря 2014 года, и его исполнение возможно при условии получения одобрения регулирующих органов. Однако, в результате последних изменений в банковском законодательстве Республики Казахстан, возможность исполнения Группой опциона стала маловероятной и вышла из под контроля самой Группы. Таким образом, справедливая стоимость опциона была оценена Группой как незначительная.

И.о. Председателя Правления

Д.В. Мосолов

Заместитель Главного бухгалтера

Е.А. Зорина