

1 Введение

Организационная структура и деятельность

Инвестиционный Банк "ВЕСТА" (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – "Банк") был создан в Российской Федерации как Партнерство с ограниченной ответственностью "Псковский Социально-Коммерческий Банк "Веста" в 1992 году. В 1997 году он был реорганизован в Общество с ограниченной ответственностью. Основными видами деятельности Банка являются проведение операций с ценными бумагами, привлечение депозитов, предоставление кредитов, оказание брокерских и консультационных услуг в области инвестирования. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ"). Банк имеет лицензию на осуществление банковских операций и входит в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации.

Банк зарегистрирован по адресу: 119071, Российская Федерация, г. Москва, Ленинский проспект, д. 15А.

Владельцем Банка является компания Bencare Limited. Конечными контролирующими сторонами для Банка являются следующие физические лица: Большаков А.А., Степанов Д.В., Смирнов А.С., Добрынин А.В., Панферов А.В., Жидков В.О., Демин М.В.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Банк осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Банк подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые имеют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

(г) Использование оценок и суждений

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В частности, перечисленные далее пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части обесценения кредитов - пояснение 16;
- в части резерва под обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи - пояснение 14.

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2011 года, Банк изменил учетную политику в следующих областях:

Начиная с 1 января 2011 года, Банк ретроспективно применяет измененную версию стандарта МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (в редакции 2009 года). Указанные изменения не оказали существенного влияния на раскрытие Банком информации о связанных сторонах.

Начиная с 1 января 2011 года, Банк ретроспективно применяет ряд поправок к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", выпущенных в рамках "Усовершенствований к МСФО 2010". Данные поправки относятся в основном к раскрытиям в отношении обеспечения и прочих средств повышения качества кредитов.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности, за исключением изменений, представленных выше.

(а) Операции в иностранной валюте

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

(б) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства, свободные остатки (счета типа "Ностро") в ЦБ РФ и счета типа "Ностро" других банках. Обязательные резервы в ЦБ РФ не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

(в) Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

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

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

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

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

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

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

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

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью надежности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

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

Амортизированная стоимость

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

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

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

Прекращение признания

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

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

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

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

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

Банк списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – "сделки "РЕПО"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами отражаются в составе кредиторской задолженности по сделкам "РЕПО". Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – "сделки "обратного РЕПО") отражаются в составе дебиторской задолженности по сделкам "обратного РЕПО". Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки "своп", срочные и фьючерсные сделки, сделки "spot" и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (далее – "основной договор"). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями,

что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Банк осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Взаимозачет активов и обязательств

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

(г) Основные средства

Собственные активы

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

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

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| - Улучшения арендованного имущества | от 20 до 30 лет |
| - Офисная мебель и оборудование | от 2 до 7 лет |
| - Транспортные средства | 7 лет |
| - Программное обеспечение | 5 лет |

(д) Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Нефинансовые активы

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

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

(е) Резервы

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

(ж) Обязательства кредитного характера

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

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

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

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

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательства по предоставлению кредитов, которые Банк определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Банка имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащие к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;

- обязательства по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

(з) Собственные средства

Единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет одностороннего права выхода из состава участников общества. На основании принятой поправки к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” – “Раскрытие информации о капитале” и МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” доля участника отражена в составе собственных средств Банка.

Выплаты участнику

Выплаты участнику отражаются как распределение нераспределенной прибыли в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участнику осуществляются на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

(и) Налогообложение

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

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в 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 ставок по налогу на прибыль, 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.

(к) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

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

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

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(л) Подготовка финансовой отчетности в условиях гиперинфляции

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

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

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

- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” вступает в действие 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.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли”. Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.
- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в действие в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 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. Банк признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Банка. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта.

- 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 действие не ранее 1 января 2012 года. Банком не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на его финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистый процентный доход

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	267 957	247 919
Кредиты, выданные клиентам	84 028	83 427
Кредиты и авансы, выданные банкам	1 172	1 509
Всего процентных доходов	353 157	332 855
Процентные расходы		
Счета и депозиты банков	(107 087)	(64 445)
Текущие счета и депозиты клиентов	(97 078)	(73 962)
Векселя	(3 261)	(3 528)
Всего процентных расходов	(207 426)	(141 935)
Чистый процентный доход	145 731	190 920

5 Комиссионные доходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Брокерские операции	34 048	155 448
Выдача гарантий	3 982	7 765
Операции с наличными денежными средствами	3 503	3 716
Прочие	2 529	6 185
Всего комиссионных доходов	44 062	173 114

6 Комиссионные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Операции с иностранной валютой	(52 135)	(6 930)
Комиссии за депозитарные услуги	(4 473)	(475)
Расчетные операции	(2 865)	(718)
Прочие	(282)	(205)
Всего комиссионных расходов	(59 755)	(8 328)

7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и производным финансовым инструментам

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Долговые инструменты	(47 728)	78 881
Долевые финансовые инструменты	-	(9 334)
Производные финансовые инструменты	100 342	-
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и производным финансовым инструментам	52 614	69 547

8 Резерв под обесценение

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиты, выданные клиентам	(29 564)	3 756
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(5 018)	(6 743)
Прочие активы	(2)	(115)
Резерв под обесценение	(34 584)	(3 102)

9 Расходы на персонал

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	(166 280)	(122 847)
Налоги и отчисления по заработной плате	(16 392)	(9 551)
Прочие	-	(451)
Всего расходов на персонал	(182 672)	(132 849)

10

Прочие общехозяйственные и административные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расходы по операционной аренде (лизингу)	(22 442)	(28 172)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(21 314)	(10 809)
Информационные и телекоммуникационные услуги	(14 462)	(11 337)
Лицензионные платежи	(13 980)	(10 463)
Ремонт и эксплуатация	(8 694)	(10 916)
Износ и амортизация	(7 505)	(4 503)
Профессиональные услуги	(5 000)	(1 356)
Комиссии за консультационные услуги	(4 097)	(1 038)
Развлечения	(2 719)	(1 489)
Благотворительность	(2 053)	(299)
Охрана	(1 612)	(1 817)
Материалы	(1 885)	(2 339)
Страхование	(1 047)	(230)
Прочие	(20 957)	(7 513)
Всего прочих общехозяйственных и административных расходов	(127 767)	(92 281)

11

Возврат (расход) по налогу на прибыль

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Возврат (расход) по текущему налогу на прибыль	7 111	(73 821)
Изменение сумм требований и обязательств по отложенному налогу, связанное с возникновением и восстановлением временных разниц	14 560	32 750
Всего возврата (расхода) по налогу на прибыль	21 671	(41 071)

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

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2011 год тыс. рублей	%	2010 год тыс. рублей	%
(Убыток) прибыль до вычета налога на прибыль	(105 689)		206 031	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(21 138)	20,00%	41 206	20,00%
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	2 927	2,77%	2 252	1,09%
Доход, облагаемый по льготной ставке	(3 460)	(3,27%)	(2 387)	(1,16%)
	(21 671)	20,50%	41 071	19,93%

Требования и обязательства по отложенному налогу

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

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение величины временных разниц в течение 2011 года может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 января 2011 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активы, имеющиеся в наличии для продажи	18 357	15 210	33 567
Кредиты, выданные клиентам	(4 020)	5 152	1 132
Основные средства и нематериальные активы	(3 533)	1 230	(2 303)
Прочие активы и обязательства	15 218	(7 032)	8 186
	26 022	14 560	40 582

Изменение величины временных разниц в течение 2010 года может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено непосредственно в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 января 2010 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 139	16 603	615	18 357
Кредиты, выданные клиентам	(8 850)	4 830	-	(4 020)
Основные средства и нематериальные активы	348	(3 881)	-	(3 533)
Прочие активы и обязательства	20	15 198	-	15 218
	(7 343)	32 750	615	26 022

Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного убытка

Налоговое влияние в отношении компонентов прочего совокупного убытка за 2011 год и 2010 год может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	2011 год			2010 год		
	Сумма до налого- обложения	Налог на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Налог на прибыль	Сумма после налого- обложения
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	2 918	(584)	2 334
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	1 582	(316)	1 266	(5 997)	1 199	(4 798)
Прочая совокупная прибыль (убыток)	1 582	(316)	1 266	(3 079)	615	(2 464)

12

Денежные и приравненные к ним средства

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Касса	51 072	43 006
Счета типа "Ностро" в ЦБ РФ	67 105	18 562
Счета типа "Ностро" в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	545 146	589
- с кредитным рейтингом BBV	4 419	22 768
- с кредитным рейтингом от BB- до BV+	1 565	177
- с кредитным рейтингом ниже BV+	25 112	1 507
- не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	275 139	77 295
Всего счетов типа "Ностро" в прочих банках	851 381	102 336
	969 558	163 904

Кредитные рейтинги представлены в соответствии с методологией рейтингового агентства Standard & Poor's. Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет двух контрагентов (31 декабря 2010 года: отсутствуют), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема денежных и приравненных к ним средств. Совокупный объем денежных и приравненных к ним средств у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2011 года составил 741 343 тыс.рублей (31 декабря 2010 года: отсутствуют).

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<i>Находящиеся в собственности Банка</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	388 217	303 663
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	388 217	303 663
- Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- to BBB+	211 820	35 424
- с кредитным рейтингом от BB- to BB+	513 191	270 773
- с кредитным рейтингом ниже B+	146 170	562 439
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	5 887
Всего корпоративных облигаций	871 181	874 523
- Векселя		
- с кредитным рейтингом от BB- to BB+	-	48 202
Всего векселей	-	48 202
 Инвестиции в долевыe инструменты		
- Корпоративные акции	1 077	1 009
Всего инвестиций в долевыe инструменты	1 077	1 009
	1 260 475	1 227 397
 <i>Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	213 075	41 686
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	213 075	41 686
- Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- to BBB+	308 963	505 453
- с кредитным рейтингом от BB- to BB+	842 052	768 324
- с кредитным рейтингом ниже B+	261 829	138 077
Всего корпоративных облигаций	1 412 844	1 411 854
	1 625 919	1 453 540

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

По состоянию на 31 декабря 2011 года к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся не погашенные в срок облигации на сумму 122 981 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 59 711 тыс. рублей), справедливая стоимость по которым после переоценки составляет 0 рублей.

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в размере 1 625 919 тыс. рублей обременены залогом по сделкам "РЕПО" в размере 1 672 071 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 453 540 тыс. рублей и 1 340 488 тыс. рублей соответственно). См. пояснение 19.

14

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<i>Находящиеся в собственности Банка</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Корпоративные облигации		
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	22 272	26 585
Всего корпоративных облигаций	22 272	26 585
Резерв под обесценение	(22 272)	(17 254)
Всего корпоративных облигаций за вычетом резерва под обесценение	-	9 331

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за 2011 год и 2010 год.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	17 254	10 511
Чистое создание резерва	5 018	6 743
Величина резерва по состоянию на конец года	22 272	17 254

15

Кредиты и авансы, выданные банкам

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиты и авансы		
30 крупнейших российских банков	70 006	-
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	16 108	-
Всего кредитов и авансов	86 114	-
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	301 218	262 212
Всего кредитов и авансы, выданных банкам	387 332	262 212

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк не имеет обесцененных кредитов и авансов, выданных банкам (31 декабря 2010 года: отсутствуют).

Обеспечение, принятое в отношении активов

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих собой обеспечение по сделкам "обратного РЕПО", которые Банк имеет право продать или повторно оформить в залог при отсутствии неисполнения обязательств, составляет 277 168 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 246 908 тыс. рублей). Банк обязан возвратить контрагентам данные ценные бумаги.

Концентрация кредитов и авансов, выданных банкам

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет двух контрагентов (31 декабря 2010 года: отсутствуют), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема кредитов и авансов, выданных банкам. Совокупный объем кредитов и авансов, выданных указанным контрагентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года составил 86 114 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: отсутствует).

16

Кредиты, выданные клиентам

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	209 472	195 637
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	397 606	141 227
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	607 078	336 864
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Потребительские кредиты	54 563	72 674
Кредитные карты	2 342	-
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	56 905	72 674
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	663 983	409 538
Резерв под обесценение	(35 697)	(6 133)
Всего кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение	628 286	403 405

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

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. рублей	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	5 043	1 090	6 133
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	29 800	(236)	29 564
Величина резерва по состоянию на конец года	34 843	854	35 697

Инвестиционный Банк "Веста" (Общество с ограниченной ответственностью)
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

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

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. рублей	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	7 861	2 028	9 889
Чистое восстановление резерва под обесценение в течение года	(2 818)	(938)	(3 756)
Величина резерва по состоянию на конец года	5 043	1 090	6 133

Качество кредитов, выданных клиентам

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	183 399	(2 795)	180 604	1,5%
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок 181-365 дней	26 073	(26 073)	-	100,0%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	209 472	(28 868)	180 604	13,8%
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	397 606	(5 975)	391 631	1,5%
Всего кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса	397 606	(5 975)	391 631	1,5%
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	607 078	(34 843)	572 235	5,7%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Потребительские кредиты				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	54 563	(819)	53 744	1,5%
Всего потребительских кредитов	54 563	(819)	53 744	1,5%
Кредитные карты				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	2 342	(35)	2 307	1,5%
Всего кредитных карт	2 342	(35)	2 307	1,5%
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	56 905	(854)	56 051	1,5%
Всего кредитов, выданных клиентам	663 983	(35 697)	628 286	5,4%

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	195 637	(2 927)	192 710	1,5%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	195 637	(2 927)	192 710	1,5%
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	141 227	(2 116)	139 111	1,5%
Всего кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса	141 227	(2 116)	139 111	1,5%
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	336 864	(5 043)	331 821	1,5%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей		Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей		Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Потребительские кредиты					
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	72 674	(1 090)	71 584	1,5%	
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	72 674	(1 090)	71 584	1,5%	
Всего кредитов, выданных клиентам	409 538	(6 133)	403 405	1,5%	

Ключевые допущения и суждения при оценке резерва под обесценение кредитов

Кредиты, выданные корпоративным клиентам

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

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных корпоративным клиентам, относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

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

- годовой уровень понесенных фактических убытков по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 1,5%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 5 722 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 3 318 тыс. рублей).

Кредиты, выданные розничным клиентам

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, включают следующее:

- годовой уровень понесенных фактических убытков по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 1,5%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 1 682 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2010: 2 148 тыс. рублей).

Анализ обеспечения

Кредиты, выданные корпоративным и розничным клиентам

В таблице далее представлена информация об обеспечении по кредитам корпоративным и розничным клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Торгуемые ценные бумаги	-	50 235
Недвижимость	30 566	26 754
Транспортные средства	77 090	3 546
Прочее обеспечение	143 865	180 841
Без обеспечения	376 765	142 029
	628 286	403 405

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

Обесцененные и просроченные кредиты, выданные корпоративным и розничным клиентам

По состоянию на 31 декабря 2011 года по обесцененным или просроченным кредитам, выданным корпоративным клиентам, в размере 26 073 тыс. рублей до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2010 года: отсутствуют) был создан резерв под обесценение в размере 100,0%, при этом стоимость обеспечения не оказала влияния на оценку обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк не имеет обесцененных или просроченных кредитов, выданных розничным клиентам (31 декабря 2010 года: отсутствуют).

Необесцененные и непросроченные кредиты, выданные корпоративным и розничным клиентам

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость торгуемых ценных бумаг, выступающих в качестве обеспечения по кредитам, выданным корпоративным клиентам, составляет 0 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 50 235 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость обеспечения по оставшимся необесцененным и непросроченным кредитам, выданным корпоративным и розничным клиентам, чистой балансовой стоимостью 249 214 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 211 141 тыс. рублей) оценивается на даты выдачи кредитов и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели чем от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения не влияет на оценку обесценения кредитов.

Получение контроля над обеспечением

В течение 2011 года Банк не приобрел какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным корпоративным и розничным клиентам (31 декабря 2010 года: отсутствуют).

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Торговля	279 167	180 314
Финансовые услуги	155 504	80 458
Недвижимость	115 245	-
Производство	29 801	15 005
Строительство	26 069	52 909
Кредиты, выданные розничным клиентам	56 905	72 674
Прочие	1 292	8 178
	663 983	409 538
Резерв под обесценение	(35 697)	(6 133)
	628 286	403 405

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет трех заемщиков (31 декабря 2010 года: одного заемщика), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам. Совокупный объем остатков по кредитам указанным заемщикам по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 334 698 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 100 000 тыс. рублей).

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в пояснении 24 (г), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая среднесрочный характер выдаваемых Банком кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

17 Основные средства и нематериальные активы

тыс. рублей	Улучшения арендованного имущества	Офисная мебель и оборудование	Транспортные средства	Программное обеспечение	Всего
Фактические затраты					
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	3 219	18 910	6 586	20 720	49 435
Поступления	-	5 389	3 244	3 350	11 983
Выбытия	-	(2 263)	(2 091)	(10 110)	(14 464)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	3 219	22 036	7 739	13 960	46 954
Амортизация и износ					
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	(51)	(4 438)	(1 062)	(13 946)	(19 497)
Начисленная амортизация и износ за год	(171)	(3 567)	(1 593)	(2 174)	(7 505)
Выбытия	-	272	935	8 638	9 845
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	(222)	(7 733)	(1 720)	(7 482)	(17 157)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2011 года	2 997	14 303	6 019	6 478	29 797

Инвестиционный Банк "Вест" (Общество с ограниченной ответственностью)
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

тыс. рублей	Улучшения арендованного имущества	Офисная мебель и оборудование	Транспортные средства	Программное обеспечение	Всего
Фактические затраты					
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	-	4 434	5 972	14 890	25 296
Поступления	3 219	14 815	4 492	5 830	28 356
Выбытия	-	(339)	(3 878)	-	(4 217)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 219	18 910	6 586	20 720	49 435
Амортизация и износ					
Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	-	(2 582)	(1 634)	(12 384)	(16 600)
Начисленная амортизация и износ за год	(51)	(1 856)	(1 034)	(1 562)	(4 503)
Выбытия	-	-	1 606	-	1 606
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	(51)	(4 438)	(1 062)	(13 946)	(19 497)
Балансовая стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2010 года	3 168	14 472	5 524	6 774	29 938

18

Прочие активы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прочие финансовые активы		
Расчеты по сделкам с иностранной валютой	157 479	-
Прочая дебиторская задолженность	8 516	29 506
Резерв под обесценение	(117)	(115)
Всего прочих финансовых активов	165 878	29 391
Прочие нефинансовые активы		
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	2 811	14 687
Предоплаты	917	6 681
Прочие	4 984	-
Всего прочих нефинансовых активов	8 712	21 368
Всего прочих активов	174 590	50 759

Анализ изменения резерва под обесценение

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	115	-
Чистое создание резерва	2	115
Величина резерва по состоянию на конец года	117	115

19

Счета и депозиты банков

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Счета и депозиты банков		
Срочные депозиты	510 092	367 036
Всего срочных депозитов	510 092	367 036
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 672 071	1 340 488
Всего счетов и депозитов банков	2 182 163	1 707 524

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет одного контрагента (31 декабря 2010 года: одного контрагента), на долю которого приходится более 10% от совокупного объема счетов и депозитов банков. Совокупный объем остатков по срочному депозиту указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 438 066 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 176 000 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк оформил в залог ценные бумаги в размере 1 625 919 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 453 540 тыс. рублей) в качестве обеспечения по сделкам "РЕПО". См. пояснение 13.

20 Текущие счета и депозиты клиентов

	2011 год	2010 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Розничные клиенты	30 031	5 017
- Корпоративные клиенты	728 375	264 290
Срочные депозиты		
- Розничные клиенты	639 074	173 185
- Корпоративные клиенты	810 373	672 875
	2 207 853	1 115 367

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк не имеет депозитов клиентов (31 декабря 2010 года: отсутствуют), которые служат обеспечением исполнения обязательств по непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет трех клиентов (31 декабря 2010 года: пятерых клиентов), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема текущих счетов и депозитов клиентов. Совокупный объем остатков по текущим счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 896 924 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 596 701 тыс. рублей).

21 Прочие обязательства

	2011 год	2010 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты по сделкам с иностранной валютой	51 452	62 828
Всего прочих финансовых обязательств	51 452	62 828
Прочие нефинансовые обязательства		
Расчеты с персоналом	5 980	5 497
Комиссии за доверительное управление	4 820	-
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	4 817	10 083
Лизинговые платежи	178	172
Прочие нефинансовые обязательства	4 239	708
Всего прочих нефинансовых обязательств	20 034	16 460
Всего прочих обязательств	71 486	79 288

22 Собственные средства

Уставный капитал состоит из вклада единственного участника Банка. В соответствии с законодательством Российской Федерации единственный участник общества с ограниченной ответственностью не имеет одностороннего права выхода из состава участников общества. Соответственно, доля участника отражается в составе собственных средств.

По состоянию на 31 декабря 2011 года уставный капитал Банка включает в себя единственную зарегистрированную долю участия в общей сумме 375 500 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 375 500 тыс. рублей).

Выплаты участнику ограничиваются суммой нераспределенной прибыли Банка, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составляет 243 083 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 344 307 тыс. рублей).

23 Управление рисками

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

Председатель Правления Банка, являющийся как членом Правления, так и членом Совета Директоров, на регулярной основе информирует Совет Директоров о намеченной политике и прочих основных вопросах, касающихся активов, обязательств, финансового положения и прибыльности, а также о позиции относительно рисков, управления и контроля ими.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Отдел управления рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск возникает вследствие неопределенности относительно изменений рыночных цен и ставок (включая процентные ставки, котировки долевых инструментов и валютные курсы), а также их корреляции с уровнями волатильности. В результате этого рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня колебаний рыночных цен.

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

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

(г) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	13 293	21 813
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(13 293)	(21 813)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2011 год		2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	28 802	28 802	26 117	26 226
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(27 803)	(27 803)	(25 052)	(25 018)

Средние процентные ставки

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

	2011 год			2010 год		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Процентные активы						
Кредиты и авансы, выданные банкам	3,00%	0,06%	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	7,00%	-	-	5,96%	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,81%	-	-	7,28%	-	-
Кредиты, выданные клиентам	14,62%	9,50%	-	15,71%	11,17%	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14,99%	-	-	17,11%	-	-

	2011 год Средняя эффективная процентная ставка, %			2010 год Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Процентные обязательства						
Счета и депозиты банков	5,52%	-	-	2,30%	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	5,24%	-	-	3,66%	-	-
Срочные депозиты	8,78%	5,03%	6,02%	9,48%	3,27%	5,98%
Векселя	8,82%	-	-	3,56%	-	-

(ii) Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения валютных курсов. Несмотря на тот факт, что Банк хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

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

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Швейцарский франк тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	399 902	554 791	11 495	3 370	969 558
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	27 167	-	-	-	27 167
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 886 394	-	-	-	2 886 394
Кредиты и авансы, выданные банкам	70 006	16 108	-	-	86 114
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	301 218	-	-	-	301 218
Кредиты, выданные клиентам	532 993	95 293	-	-	628 286

Инвестиционный Банк "Веста" (Общество с ограниченной ответственностью)
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

	Рубли	Доллары США	Евро	Швейцарский франк	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Основные средства и нематериальные активы	29 797	-	-	-	29 797
Отложенные налоговые активы	40 899	-	-	-	40 899
Прочие активы	21 397	153 193	-	-	174 590
Всего активов	4 309 773	819 385	11 495	3 370	5 144 023

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Счета и депозиты банков	510 092	-	-	-	510 092
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 672 071	-	-	-	1 672 071
Текущие счета и депозиты клиентов	1 729 982	329 080	145 397	3 394	2 207 853
Векселя	46 723	-	-	-	46 723
Прочие обязательства	67 694	2 383	1 409	-	71 486
Всего обязательств	4 026 562	331 463	146 806	3 394	4 508 225
Чистая позиция	283 211	487 922	(135 311)	(24)	635 798

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	112 798	34 084	17 022	163 904
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	8 174	-	-	8 174
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 680 937	-	-	2 680 937
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	262 212	-	-	262 212
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9 331	-	-	9 331
Кредиты, выданные клиентам	392 378	11 027	-	403 405
Основные средства и нематериальные активы	29 938	-	-	29 938
Отложенные налоговые активы	26 022	-	-	26 022

	Рубли	Доллары США	Евро	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Прочие активы	50 759	-	-	50 759
Всего активов	3 572 549	45 111	17 022	3 634 682
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков	367 036	-	-	367 036
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 340 488	-	-	1 340 488
Текущие счета и депозиты клиентов	1 076 964	21 287	17 116	1 115 367
Векселя	722	-	-	722
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	12 186	-	-	12 186
Прочие обязательства	16 400	62 854	34	79 288
Всего обязательств	2 813 796	84 141	17 150	2 915 087
Чистая позиция	758 753	(39 030)	(128)	719 595

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

	2011 год	2010 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
10% рост курса российского рубля по отношению к доллару США	(39 034)	3 122
10% падение курса российского рубля по отношению к доллару США	39 034	(3 122)
10% рост курса российского рубля по отношению к евро	10 824	10
10% падение курса российского рубля по отношению к евро	(10 824)	(10)

(iii)

Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2011 год		2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	230 935	230 935	214 475	215 221
10% снижение котировок ценных бумаг	(230 935)	(230 935)	(214 475)	(215 221)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банк управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного Комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика устанавливает:

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

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Кредитный департамент, который несет ответственность за портфель кредитов, выданных корпоративным клиентам. Отчеты аналитиков данного департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки на получение кредитов и отчеты проходят независимую проверку Департаментом рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Кредитным департаментом и Департаментом рисков. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Правлением, в состав которого входят Председатель Правления и два его заместителя, Главным бухгалтером и начальником Департамента корпоративного бизнеса в зависимости от специфики риска.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности заемщика или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом.

Рассмотрением и одобрением заявок от физических лиц на получение кредитов на индивидуальной основе занимаются Правление и Департамент рисков, принимая во внимание концентрацию кредитного и рыночных рисков.

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

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства (за исключением денежных средств в кассе)	918 486	120 898
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 886 394	2 679 928
Кредиты и авансы, выданные банкам	86 114	-
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	301 218	262 212
Кредиты, выданные клиентам	628 286	403 405
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	9 331
Прочие финансовые активы	165 878	29 391
Всего максимального уровня подверженности риску	4 986 376	3 505 165

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в пояснении 16.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в пояснении 25.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет одного должника (31 декабря 2010 года: отсутствуют), подверженность кредитному риску в отношении которого превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данного должника по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 545 146 тыс. рублей (31 декабря 31 года: отсутствует).

(г) Риск ликвидности

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

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

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

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

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

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов и авансов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются Правлению.

Следующие таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по непроизводным финансовым обязательствам (включая выданные финансовые гарантии и непризнанные кредитные обязательства), относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора.

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

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Счета и депозиты банков	510 863	-	-	-	510 863	510 092
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 674 105	-	-	-	1 674 105	1 672 071
Текущие счета и депозиты клиентов	1 093 025	150 820	692 625	343 682	2 280 152	2 207 853
Векселя	16 589	29 095	1 568	-	47 252	46 723
Прочие финансовые обязательства	51 452	-	-	-	51 452	51 452
Всего	3 346 034	179 915	694 193	343 682	4 563 824	4 488 191
Обязательства кредитного характера	315 852	62 912	148 993	99 354	627 111	627 111

Инвестиционный Банк "Веста" (Общество с ограниченной ответственностью)
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

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

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Счета и депозиты банков	367 039	-	-	-	367 039	367 036
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 342 044	-	-	-	1 342 044	1 340 488
Текущие счета и депозиты клиентов	423 328	181 998	481 919	102 100	1 189 345	1 115 367
Векселя	722	-	-	-	722	722
Прочие финансовые обязательства	62 838	-	-	-	62 838	62 838
Всего	2 195 971	181 998	481 919	102 100	2 961 988	2 886 451
Обязательства кредитного характера	-	117 768	225 878	139 892	483 538	483 538

Инвестиционный Банк "Веста" (Общество с ограниченной ответственностью)
 Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках.

В нижеприведенной таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года.

тыс. рублей	До востребования					Без срока погашения	Просроченные	Всего
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет			
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	969 558	-	-	-	-	-	-	969 558
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	27 167	-	27 167
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	423 325	2 394 817	67 175	1 077	-	2 886 394
Кредиты и авансы, выданные банкам	86 114	-	-	-	-	-	-	86 114
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	301 218	-	-	-	-	-	-	301 218
Кредиты, выданные клиентам	7 327	22 369	391 439	207 151	-	-	-	628 286
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	29 797	-	29 797
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	40 899	-	40 899
Прочие активы	174 590	-	-	-	-	-	-	174 590
Всего активов	1 538 807	22 369	814 764	2 601 968	67 175	98 940	-	5 144 023
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Счета и депозиты банков	510 092	-	-	-	-	-	-	510 092
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 672 071	-	-	-	-	-	-	1 672 071

Инвестиционный Банк "Вестп" (Общество с ограниченной ответственностью)
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
Текущие счета и депозиты клиентов	1 084 576	137 060	656 982	329 235	-	-	-	2 207 853
Векселя	16 468	28 702	1 553	-	-	-	-	46 723
Прочие обязательства	71 486	-	-	-	-	-	-	71 486
Всего обязательств	3 354 693	165 762	658 535	329 235	-	-	-	4 508 225
Чистая позиция	(1 815 886)	(143 393)	156 229	2 272 733	67 175	98 940	-	635 798

В нижеприведенной таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	163 904	-	-	-	-	-	-	163 904
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	8 174	-	8 174
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	64 573	2 371 610	243 745	1 009	-	2 680 937
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4 263	-	5 068	-	-	9 331
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	262 212	-	-	-	-	-	-	262 212
Кредиты, выданные клиентам	-	9 976	170 079	223 350	-	-	-	403 405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	29 938	-	29 938

Инвестиционный Банк "Веста" (Общество с ограниченной ответственностью)
Пояснения к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	26 022	-	26 022
Прочие активы	50 759	-	-	-	-	-	-	50 759
Всего активов	476 875	9 976	238 915	2 594 960	248 813	65 143	-	3 634 682
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Счета и депозиты банков	367 036	-	-	-	-	-	-	367 036
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 340 488	-	-	-	-	-	-	1 340 488
Текущие счета и депозиты клиентов	386 112	178 981	451 576	98 698	-	-	-	1 115 367
Векселя	722	-	-	-	-	-	-	722
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	12 186	-	-	-	-	-	12 186
Прочие обязательства	79 288	-	-	-	-	-	-	79 288
Всего обязательств	2 173 646	191 167	451 576	98 698	-	-	-	2 915 087
Чистая позиция	(1 696 771)	(181 191)	(212 661)	2 496 262	248 813	65 143	-	719 595

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены в вышеприведенной таблице в разрезе их договорных сроков погашения. Однако руководство Банка полагает, что все эти финансовые инструменты могут быть реализованы в течение одного месяца в ходе обычной хозяйственной деятельности.

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода. Данные депозиты классифицированы исходя из установленных в договорах сроков погашения.

Информация о сроках до погашения данных депозитов по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена далее:

- депозиты со сроком погашения менее 1 месяца: отсутствуют;
- депозиты со сроком погашения от 1 до 3 месяцев: 1 027 тыс. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 3 до 6 месяцев: 9 975 тыс. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 6 до 12 месяцев: 208 961 тыс. рублей;
- депозиты со сроком погашения более 1 года: 419 111 тыс. рублей.

Информация о сроках до погашения данных депозитов по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена далее:

- депозиты со сроком погашения менее 1 месяца: 64 098 тыс. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 1 до 3 месяцев: 6 570 тыс. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 3 до 6 месяцев: 639 тыс. рублей;
- депозиты со сроком погашения от 6 до 12 месяцев: 52 707 тыс. рублей;
- депозиты со сроком погашения более 1 года: 49 171 тыс. рублей.

Банк также ежедневно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Данные нормативы включают:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

В течение 2010 года и 2011 года нормативы ликвидности Банка соответствуют установленному законодательством уровню. Следующая далее таблица содержит обязательные нормативы ликвидности, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

	Требование	2011 год, %	2010 год, %
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	66,2%	117,6%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	86,3%	84,1%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	15,3%	7,6%

24

Управление капиталом

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

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства). 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%. Норматив рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета ("РСБУ"), степень риска определяется в соответствии с уровнями кредитного риска, установленными ЦБ РФ для отдельных классов активов. В соответствии с законодательством Российской Федерации капитал (собственные средства) включает уставный капитал, резервные фонды, нераспределенную прибыль за вычетом чистой балансовой стоимости нематериальных активов и расходов будущих периодов. Активы, взвешенные с учетом риска, представляют собой активы Банка, взвешенные в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря может быть представлен следующим образом.

	2011 год	2010 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Основной капитал	750 792	583 294
Дополнительный капитал	(140 561)	140 721
Всего капитала	610 231	724 015
Активы, взвешенные с учетом риска	3 837 504	3 390 092
Норматив достаточности капитала (всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска)	15,9%	21,4%

В течение отчетного периода норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

25

Забалансовые обязательства

У Банка имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Банк выдает банковские гарантии в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Банк применяет при предоставлении финансовых гарантий и кредитных забалансовых обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли бы исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сумма согласно договору		
Аккредитивы	314 109	-
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	196 227	390 189
Гарантии	116 775	93 349
	627 111	483 538

Указанные обязательства не представляют собой ожидаемого оттока денежных средств, поскольку указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Большинство обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Банка.

26 Операционная аренда

(а) Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства (исключая НДС) по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	26 895	19 589
Сроком от 1 года до 3 лет	53 790	37 267
	80 685	56 856

Банк заключил ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного года до трех лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В 2011 году платежи по операционной аренде, отраженные в качестве расходов в составе прибыли или убытка, составляют 22 442 тыс. рублей (2010 год: 28 172 тыс. рублей).

27 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

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

(в) Условные налоговые обязательства

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

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

28 Управление фондами и депозитарные услуги

(а) Управление фондами и услуги по доверительному управлению

Банк оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам, трастовым компаниям, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Банк получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Банка и, соответственно, не отражаются в его отчете о финансовом положении. Банк не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как он не выдает гарантии под указанные инвестиции.

(б) Депозитарные услуги

Банк оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Банка и, соответственно, не отражаются в его отчете о финансовом положении.

29 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Банка является компания Bencage Limited, зарегистрированная на Кипре и владеющая 100% долей Банка. Конечными бенефициарами Банка является группа физических лиц. Материнская компания Банка не готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета Директоров и Правления

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 31 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2011 год тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %	2010 год тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %
Отчет о финансовом положении				
Кредиты, выданные клиентам	13 414	15,0%	13 390	11,0%
Резерв под обесценение	(201)		(201)	
Текущие счета и депозиты клиентов	59 216	6,3%	4 422	8,0%

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	1 068	306
Процентные расходы	(1 740)	(625)

За 2011 год общий размер вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам, включая заработную плату, премии, все текущие вознаграждения составил 56 235 тыс. рублей (2010 год: 43 358 тыс. рублей).

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Банк провел оценку справедливой стоимости своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации".

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, предназначенных для торговли, рассчитывается на основе рыночных котировок без вычета затрат по сделкам на отчетную дату.

Предполагаемая справедливая стоимость всех остальных финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования метода дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года руководство сделало вывод о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств значительно не отличается существенным образом от их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности и рыночных процентных ставок.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение с аналогичными инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

(а) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

тыс. рублей	<u>Уровень 1</u>	<u>Всего</u>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	2 885 317	2 885 317
- Инвестиции в долевыe инструменты	1 077	1 077
	<u>2 886 394</u>	<u>2 886 394</u>

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

тыс. рублей	<u>Уровень 1</u>	<u>Всего</u>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	2 631 726	2 631 726
- Инвестиции в долевыe инструменты	1 009	1 009
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	9 331	9 331
	<u>2 642 066</u>	<u>2 642 066</u>