

**Международный инвестиционный
банк**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

С приложением заключения независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибылях и убытках.....	2
Отчет о совокупном доходе.....	3
Отчет об изменениях в капитале.....	4
Отчет о движении денежных средств.....	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	6
2. Базовые принципы составления финансовой отчетности.....	7
3. Основные положения учетной политики.....	10
4. Денежные средства и их эквиваленты.....	22
5. Депозиты в банках и других финансовых институтах.....	22
6. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.....	23
7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	25
8. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.....	25
9. Кредиты клиентам.....	25
10. Инвестиционная недвижимость.....	28
11. Основные средства.....	29
12. Прочие активы и обязательства.....	30
13. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов.....	30
14. Капитал.....	30
15. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов.....	31
16. Аренда.....	32
17. Кредитно-депозитное доверительное управление.....	32
18. Процентные доходы и процентные расходы.....	33
19. Чистая прибыль/(убыток) по операциям в иностранной валюте.....	33
20. Общехозяйственные и административные расходы.....	33
21. Управление рисками.....	34
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	46
23. Операции со связанными сторонами.....	48
24. Достаточность капитала.....	48

Заключение независимых аудиторов

Совету Международного инвестиционного банка

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Международного инвестиционного банка (далее по тексту - «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчет о прибылях и убытках, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Банка, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Международного инвестиционного банка на 31 декабря 2010 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО Эрнст энд Янг Внешаудит

15 марта 2011 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2010 года

(В тысячах евро)

	<i>Прим.</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	2 529	7 394
Депозиты в банках и других финансовых институтах	5	117 246	132 277
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков:			
- <i>комбинированные финансовые инструменты</i>	6	15 732	13 757
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- <i>находящиеся в собственности Банка</i>	7	62 182	30 989
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8	407	377
Кредиты клиентам	9	55 052	75 891
Инвестиционная недвижимость	10	47 951	15 667
Основные средства	11	47 512	23 105
Прочие активы	12	2 138	1 491
Итого активы		350 749	300 948
Обязательства			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	13	982	58
Текущие счета клиентов		2 254	2 425
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков:			
- <i>финансовые инструменты, предназначенные для торговли</i>	6	-	21
Прочие обязательства	12	6 376	4 991
Итого обязательства		9 612	7 495
Капитал	14		
Объявленный капитал		1 300 000	1 300 000
Неоплаченный капитал		(1 085 505)	(1 085 505)
Оплаченный капитал		214 495	214 495
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		553	3 951
Фонд переоценки основных средств		27 845	-
Нераспределенная прибыль на начало периода		75 007	14 720
Чистая прибыль за год		23 237	60 287
Итого капитал		341 137	293 453
Итого капитал и обязательства		350 749	300 948

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Василий В. Кирпичев



Председатель Правления

Малика С. Корнукаева


И.о. Директора
Финансового управления

15 марта 2011 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(В тысячах евро)

	<i>Прим.</i>	2010 год	2009 год
Процентные доходы	18	8 256	14 861
Процентные расходы	18	(9)	(71)
Чистый процентный доход		8 247	14 790
(Создание) резерва под обесценение кредитов	9	(15 393)	(43 074)
Чистый процентный убыток после вычета резерва под обесценение кредитов		(7 146)	(28 284)
Комиссионные доходы		361	334
Комиссионные расходы		(80)	(86)
Чистый комиссионный доход		281	248
Чистая прибыль/(убыток) по операциям в иностранной валюте	19	854	(3 996)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков			
- Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		(50)	65 018
- Купонный доход от комбинированных финансовых инструментов		2 301	4 625
- Чистая прибыль по операциям с комбинированными финансовыми инструментами		1 970	25 318
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		3 014	2 470
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	10	6 153	6 201
Чистая прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	10	28 982	–
Прочие доходы		122	59
Чистая непроцентная прибыль		43 346	99 695
Прибыль от операционной деятельности		36 481	71 659
(Создание) резерва под обесценение прочих активов	12	(133)	–
Общехозяйственные и административные расходы	20	(12 444)	(10 944)
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(667)	(428)
Операционные расходы		(13 244)	(11 372)
Чистая прибыль за год		23 237	60 287

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(В тысячах евро)*

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Чистая прибыль за год	<u>23 237</u>	<u>60 287</u>
Прочая совокупная прибыль/(убыток)		
Чистый (убыток) /прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(3 398)	13 699
Переоценка основных средств	<u>27 845</u>	<u>–</u>
Итого прочая совокупная прибыль	<u>24 447</u>	<u>13 699</u>
Итого совокупная прибыль за год	<u><u>47 684</u></u>	<u><u>73 986</u></u>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(В тысячах евро)*

	Объявленный капитал	Неоплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2008 года	1 300 000	(1 085 505)	(9 748)	–	14 720	219 467
Итого совокупная прибыль	–	–	13 699	–	60 287	73 986
На 31 декабря 2009 года	1 300 000	(1 085 505)	3 951	–	75 007	293 453
Итого совокупная прибыль	–	–	(3 398)	27 845	23 237	47 684
На 31 декабря 2010 года	1 300 000	(1 085 505)	553	27 845	98 244	341 137

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(В тысячах евро)

	<i>Прим.</i>	2010 год	2009 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты и комиссии полученные		7 018	12 684
Проценты и комиссии выплаченные		(89)	(191)
Чистые поступления по торговым операциям с иностранной валютой		(28)	(184)
Общехозяйственные и административные расходы		(10 427)	(8 844)
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(667)	(429)
Чистые поступления от комбинированных финансовых инструментов		2 295	5 258
Денежные поступления от аренды		6 153	6 201
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		4 255	14 495
Чистое (увеличение) /уменьшение операционных активов			
Депозиты в банках и других финансовых институтах		15 131	(34 219)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		-	(30)
Комбинированные финансовые инструменты		-	30 383
Кредиты клиентам		6 603	(16 220)
Прочие активы		(333)	(236)
Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств			
Средства и депозиты банков и других финансовых институтов		940	(10 492)
Текущие счета клиентов		(194)	(416)
Прочие обязательства		804	(551)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		27 206	(17 286)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(133 732)	(4 315)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		103 596	23 486
Приобретения инвестиционной недвижимости		(673)	(429)
Приобретения основных средств		(1 171)	(1 462)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(31 980)	17 280
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(91)	524
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4 865)	518
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 394	6 876
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	2 529	7 394

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(В тысячах евро)

1. Описание деятельности

Международный инвестиционный банк (далее - "Банк") был создан в 1970 году и начал свою деятельность 1 января 1971 года.

Банк является международной организацией, осуществляющей свою деятельность на основе Межправительственного Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка (далее - "Соглашение") и Устава. Соглашение было ратифицировано странами-членами Банка и зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций в декабре 1971 года. Основным видом деятельности Банка является предоставление кредитов на коммерческих принципах для осуществления национальных инвестиционных проектов в странах-членах Банка и на другие цели, утвержденные Советом Банка. Банк также проводит операции с ценными бумагами и иностранной валютой. Банк осуществляет свою деятельность из своего офиса в России, Москве, улица Маши Порываевой, 7.

Средняя штатная численность сотрудников Банка в 2010 года составила 148 человека (2009 год: 194 человека).

Страны-члены Банка

Странами-членами Банка являются:

Страны-члены	2010 год %	2009 год %
Российская Федерация	44,704	44,704
Республика Польша*	13,590	13,590
Чешская Республика	9,697	9,697
Республика Болгария	9,526	9,526
Венгерская Республика *	9,369	9,369
Румыния	5,892	5,892
Словацкая Республика	4,849	4,849
Республика Куба	1,711	1,711
Монголия	0,335	0,335
Социалистическая Республика Вьетнам	0,327	0,327
	100,000	100,000

* Республика Польша и Венгерская Республика объявили о своем выходе из состава стран-членов Банка в 1999 году и 2000 году соответственно и не принимают полноправного участия в работе Банка. В настоящее время Банк ведет переговоры об условиях урегулирования взаимных обязательств с этими странами.

В соответствии с Соглашением каждая страна-член Банка может отказаться от членства в нем с уведомлением об этом Совета Банка не менее чем за шесть месяцев. В этом случае должны быть урегулированы все обязательства Банка перед соответствующей страной-членом Банка.

Страны-члены Банка имеют право голосовать на ежегодном и общем заседаниях Совета, каждая страна-член имеет в Совете один голос независимо от размера ее взноса в капитал Банка.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка

В соответствии с Соглашением об образовании Банка его активы, независимо от места их нахождения, пользуются иммунитетом от административного и судебного вмешательства в любой форме.

На территории стран-членов Банк освобождается от уплаты налогов и сборов и пользуется всеми льготами, которыми в этих странах пользуются дипломатические представительства.

Деятельность Банка не подвержена регулированию со стороны Центральные банков стран-членов Банка, включая страну местопребывания.

(В тысячах евро)

1. Описание деятельности (продолжение)

Экономические условия деятельности в странах-членах Банка

Страны-члены Банка переживают политические и экономические перемены, которые затрагивают и могут затрагивать в будущем деятельность предприятий в этих странах. Как следствие, осуществление деятельности в некоторых странах-членах Банка сопряжено с рисками, которым обычно не подвергаются предприятия, действующие в странах с развитой рыночной экономикой.

Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Развитие в будущем условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки, сделанной руководством Банка в целях составления настоящей финансовой отчетности.

2. Базовые принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

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

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах евро (далее - "тыс. евро"), если не указано иное.

Принципы оценки финансовых показателей

Представленная 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, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, а так же зданий и инвестиционной недвижимости, отраженных по переоцененной стоимости.

Составление и представление финансовой отчетности

В соответствии с Уставом Банка финансовый год начинается 1 января и заканчивается 31 декабря.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

В качестве функциональной валюты и валюты представления данных финансовой отчетности руководство Банка выбрало евро, так как евро наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность, поскольку основная часть финансовых активов и обязательств и доходов и расходов Банка выражена в евро.

Применение оценок и суждений

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

(В тысячах евро)

2. Базовые принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Применение оценок и суждений (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов.

Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредиту. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств. Убытки от обесценения подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения. По безнадежным кредитам создается резерв в размере 100% от суммы кредита. Кредиты списываются по решению Совета Банка, когда от них не ожидается получение экономических выгод. В балансе Банка выданные кредиты отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Справедливая стоимость финансовых инструментов.

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Банком на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, однако некоторые области требуют оценки руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Справедливая стоимость зданий и инвестиционной недвижимости.

Как раскрыто в Примечании 3, начиная с 31 декабря 2010 года, Банк изменил учетную политику в отношении зданий и инвестиционной недвижимости. Модель учета по первоначальной стоимости была изменена на модель учета по справедливой стоимости.

В отношении зданий Банк следит за стоимостью зданий на предмет ее соответствия справедливой стоимости и проводит переоценку, чтобы обеспечить отсутствие существенных расхождений между текущей стоимостью зданий и их справедливой стоимостью. Здание Банка было переоценено по состоянию на 1 декабря 2010 года. Переоцененное здание амортизируется в соответствии с оставшимся сроком полезного использования, начиная с 1 декабря 2010 года. Изменение справедливой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода. Банк проводит оценку с привлечением независимой фирмы профессиональных оценщиков, использованием соответствующей методологии оценки и информации о сделках с аналогичными объектами недвижимости на местном рынке. Вместе с тем, результаты оценки на основе указанного метода оценки могут не всегда совпадать с ценами реальных сделок на рынке недвижимости.

В отношении инвестиционной недвижимости Банк следит за изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на каждую отчетную дату, чтобы обеспечить отсутствие существенных расхождений между текущей стоимостью инвестиционной недвижимости и ее справедливой стоимостью. Инвестиционная недвижимость Банка была переоценена по состоянию на 1 декабря 2010 года. Существенного изменения справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года не наблюдалось. Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражается в отчете о прибылях и убытках. Банк определяет справедливую стоимость инвестиционной недвижимости с привлечением независимой фирмы профессиональных оценщиков, использованием соответствующей методологии оценки и информации о сделках с аналогичными объектами недвижимости на местном рынке. Вместе с тем, результаты оценки на основе указанного метода оценки могут не всегда совпадать с ценами реальных сделок на рынке недвижимости.

(В тысячах евро)

2. Базовые принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Применение оценок и суждений (продолжение)

Обесценение долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Банк определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Банк, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий и признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств.

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

- ▶ Примечание 6 - Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков;
- ▶ Примечание 7 – Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ Примечание 8 – Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения;
- ▶ Примечание 9 - Кредиты клиентам;
- ▶ Примечание 10 – Инвестиционная недвижимость;
- ▶ Примечание 11 – Основные средства;
- ▶ Примечание 15 - Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующего:

Изменения в учетной политике

До 2010 года Банк последовательно применял модель учета по первоначальной стоимости в отношении зданий и инвестиционной недвижимости. По решению Совета Банка от 23 ноября 2010 года была проведена переоценка комплекса зданий в соответствии с международной банковской практикой. Для определения справедливой стоимости зданий и инвестиционной недвижимости Банк воспользовался услугами независимой фирмы профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории. Справедливая стоимость зданий и инвестиционной недвижимости была определена по состоянию на 1 декабря 2010 года исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке.

Учетная политика применяется перспективно начиная с 31 декабря 2010 года, как в отношении зданий, так и инвестиционной недвижимости. Поскольку здания и инвестиционная недвижимость представляют собой единый имущественный комплекс, то руководство Банка сочло невозможным определить влияние ретроспективного применения учетной политики в отношении инвестиционной недвижимости или ее перспективного применения, начиная с более ранней даты. Влияние на текущий год заключается в увеличении балансовой стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости на 27 845 тыс. евро и 28 982 тыс. евро соответственно, создании фонда переоценки основных средств в размере 27 845 тыс. евро и признании чистой прибыли от переоценки инвестиционной недвижимости в размере 28 982 тыс. евро.

Влияние указанных изменений также раскрыто в Примечаниях 10 и 11.

В течение года Банк применил следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемыми или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Банк принял решение досрочно применить новую редакцию МСФО (IAS) 24 с 1 января 2010 года.

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не имеет подобных сделок хеджирования.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 должны применяться на перспективной основе. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 года Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и warrants будут классифицироваться как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям производных долевого инструмента предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на его финансовую отчетность.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Банк оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевых инструментов в погашение всего или части обязательства. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на его финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, окажут влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка, как описано ниже.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Так как поправка должна применяться с даты первоначального применения Банком МСФО (IFRS) 3 в новой редакции, может потребоваться пересчет в отношении объединений бизнеса, учтенных в соответствии с новой редакцией МСФО (IFRS) 3, но до даты применения поправки. Банк полагает, что прочие поправки к МСФО (IFRS) 3 не окажут влияния на его финансовую отчетность.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного эффекта, т.к. информация является легкодоступной.
- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования будут применяться в промежуточной отчетности Банка.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Банк полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

Операции в иностранной валюте

Для целей данной финансовой отчетности иностранной валютой считается любая валюта за исключением евро. Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения расчетов. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, которая выражена в иностранной валюте, переведены в евро по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным и приравненным к ним средствам Банк относит кассу и счета типа "Ностро" в банках и других финансовых институтах со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы и 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 используемых как инструменты хеджирования); либо
- ▶ являются в момент первоначального признания определенными Банком в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

- ▶ управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- ▶ такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- ▶ актив или обязательство является комбинированным финансовым инструментом, а именно 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 отражены в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражены в финансовой отчетности как обязательства.

Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются 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 этот комбинированный 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 или убытка за период, из основного договора не выделяются.

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

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непродовные 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 Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- ▶ в момент первоначального признания Банк определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- ▶ по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представляют собой непродовные 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 имеющих в наличии для продажи; либо
- ▶ соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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;
- ▶ финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- ▶ вложений в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности, которые оцениваются 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 требует прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Для целей оценки справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств используется текущая рыночная цена покупателя при оценке признанных финансовых активов и текущая рыночная цена продавца при оценке признанных финансовых обязательств. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- ▶ прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в отчете о прибылях и убытках;
- ▶ прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи отчета о прибылях и убытках.

Прибыль или убыток по финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, отражается в отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Банк передал право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях "транзитного" соглашения; а также
- ▶ Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передал, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Банка – это стоимость передаваемого актива, который Банк может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Банка определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые могут быть связаны с убытками по активам.

Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

В отношении депозитов в банках и других финансовых институтах, ценных бумаг, удерживаемых до погашения, кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов. В случае наличия объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Финансовые активы и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Банку. Если в следующем году сумма оцененных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списанные ранее суммы позднее восстанавливаются, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива. Если финансовый актив предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по обеспеченному залогом финансовому активу отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания на обеспечение за вычетом затрат на его получение и реализацию, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

Методология и допущения, используемые для оценки будущих потоков денежных средств, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже стоимости ее приобретения. В случае наличия признаков обесценения, накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Договоры "РЕПО" и "обратного РЕПО" и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры "РЕПО") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам "РЕПО", продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам "РЕПО", в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи ("обратного РЕПО") отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров "РЕПО" по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционной недвижимостью является собственность, используемая для получения дохода от операционной аренды или дохода от увеличения ее справедливой стоимости, а не для использования в операционной деятельности Банка. Инвестиционная недвижимость, отражается в финансовой отчетности по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках, как доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, относятся на финансовый результат и отражаются в составе прибыли или убытка от переоценки и выбытия инвестиционной недвижимости.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Инвестиционная недвижимость (продолжение)**

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока экономических выгод от данного актива, а также если его стоимость поддается достоверной оценке. В случае если характер использования объекта инвестиционной недвижимости изменяется, то он переходит в категорию основных средств, и его балансовая стоимость на дату изменения категории становится исходной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

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

Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Амортизация по основным средствам (включая основные средства, возведенные хозяйственным способом) начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования, начиная с даты их ввода в эксплуатацию, и отражается в отчете о прибылях и убытках. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

	<u>Лет</u>
Здания	50
Оборудование	3-7
Компьютеры	3-6
Офисная мебель	5-10
Транспортные средства	4

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках.

	<u>Лет</u>
Программное обеспечение	3

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Капитал

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" и МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" - "Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации" - опубликованным в феврале 2008 года и вступившим в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при соблюдении определенных критериев. Указанные поправки были применены Банком досрочно при составлении финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на указанную дату. В результате применения данных поправок доли участников общества отражаются в составе капитала, а не в составе обязательств.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Банка.

Процентные обязательства

Процентные обязательства первоначально отражаются в финансовой отчетности в сумме фактически привлеченных средств за вычетом понесенных затрат по сделкам. Впоследствии процентные обязательства отражаются по амортизированной стоимости с признанием разницы между суммой фактически привлеченных средств и ценой исполнения процентного обязательства в отчете о прибылях и убытках в течение периода существования данного обязательства.

В случае досрочного выкупа или исполнения процентных обязательств, разница между балансовой стоимостью и ценой исполнения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридическое или добровольное принятие на себя обязательства, для урегулирования которых с большей степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

(В тысячах евро)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Начисление процентов на балансовых счетах по обесцененным кредитам, отнесенным к группе риска "Безнадежные", по которым Банк не ожидает получения денежных потоков, в том числе связанных с реализацией обеспечения, может быть прекращено на основании решения Кредитного комитета Банка с дальнейшим начислением процентов на внебалансовых счетах до момента принятия решения Советом Банка о списании кредита как безнадежной к взысканию задолженности.

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за кредитно-депозитные операции. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Комиссионные расходы включают комиссии по операциям с ценными бумагами и комиссии по расчетно-кассовым операциям. Комиссии, уплаченные при покупке ценных бумаг, относящихся к категории финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в качестве прибыли или убытка, отражаются на дату приобретения ценных бумаг в отчете о прибылях и убытках. В остальных случаях, уплаченные комиссии при покупке ценных бумаг учитываются как корректировка балансовой стоимости инструмента с соответствующей корректировкой эффективной доходности.

Комиссии по расчетно-кассовым операциям отражаются на дату предоставления соответствующих услуг в отчете о прибылях и убытках.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Банка на получение платежа.

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включает в себя доходы по данным финансовым инструментам от выбытия и изменения их справедливой стоимости.

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают купонный доход, а также амортизацию дисконта или премии либо другие разницы между первоначальной балансовой стоимостью и стоимостью на момент погашения, рассчитанные исходя из доходности к погашению с использованием метода эффективной процентной ставки.

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, включает в себя реализованные прибыли и убытки от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Представление сравнительных данных

Сравнительные данные представлены в финансовой отчетности таким образом, чтобы обеспечить последовательность представления финансовых данных прошлого года по сравнению с отчетным периодом.

(В тысячах евро)

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Наличные денежные средства	177	58
Счета типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах	2 352	7 336
Денежные средства и их эквиваленты	<u>2 529</u>	<u>7 394</u>

5. Депозиты в банках и других финансовых институтах

Депозиты в банках и других финансовых институтах включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Срочные депозиты в банках	113 107	112 146
<i>Кредитный рейтинг между AA- и AA+</i>	–	12 004
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	97 082	98 056
<i>Кредитный рейтинг между BBV- и BBV+</i>	6 000	2 086
<i>Без кредитного рейтинга</i>	10 025	–
Договоры "обратного РЕПО"	4 139	10 090
<i>Без кредитного рейтинга</i>	4 139	10 090
Гарантийные депозиты по операциям с комбинированными финансовыми инструментами	–	10 041
<i>Кредитный рейтинг между AA- и AA+</i>	–	10 041
Депозиты в банках и других финансовых институтах	<u>117 246</u>	<u>132 277</u>

Банк заключил договоры "обратного РЕПО" с Центральным кооперативным банком, София. Предметом указанных договоров являются суверенные болгарские еврооблигации с инвестиционным рейтингом, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2010 года составила 4 864 тыс. евро. На 31 декабря 2009 года у Банка были договоры "обратного РЕПО" с компанией Ронин Европа Лимитед. Предметом указанных договоров были еврооблигации с инвестиционным рейтингом, выпущенные российскими компаниями, справедливая стоимость которых составляла 11 900 тыс. евро.

Гарантийные депозиты по операциям с комбинированными финансовыми инструментами представляют собой депозиты, размещенные в крупных международных банках, выпустивших долговые обязательства с кредитным условием до первого неплатежа (далее - "банки-эмитенты долговых обязательств с кредитным условием до первого неплатежа") (Примечание 6). По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма гарантийного депозита составляла 10 000 тыс. евро по номиналу. Максимальная сумма, которую Банк в соответствии с условиями договоров по комбинированным финансовым инструментам был обязан разместить в банках-эмитентах долговых обязательств с кредитным условием до первого неплатежа на 31 декабря 2009 года, составляла 10 000 тыс. евро по номиналу.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка были остатки по депозитам в банках Республики Куба, выданным до 1990 года в сумме 34 774 тыс. евро (2009 год: 33 255 тыс. евро), на общую долю которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по депозитам в банках и других финансовых институтах. На полную сумму указанных депозитов был создан резерв в размере 100% от общего размера задолженности, которые по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 34 774 тыс. евро (2009 год: 33 255 тыс. евро).

Республика Куба

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Срочные депозиты в банках	34 774	33 255
<i>Без кредитного рейтинга</i>	34 774	33 255
	<u>34 774</u>	<u>33 255</u>
За вычетом: резерва под обесценение	(34 774)	(33 255)
Депозиты в банках и других финансовых институтах	<u>–</u>	<u>–</u>

Ниже представлена информация об изменении резерва под обесценение депозитов в банках Республики Куба:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
На 1 января	33 255	33 205
Изменения резерва в связи с изменениями валютных курсов	1 519	50
На 31 декабря	<u>34 774</u>	<u>33 255</u>

(В тысячах евро)

5. Депозиты в банках и других финансовых институтах (продолжение)

Процесс урегулирования задолженности по депозитам в банках Республики Куба, имеет продолжительный характер и, по мнению руководства Банка, вышеупомянутая задолженность по депозитам в банках Республики Куба имеет к депозитам только формально-историческое отношение и не отражает реального состояния депозитов Банка. В связи с вышеизложенным полностью зарезервированная задолженность по депозитам в банках Республики Куба не включается в расчеты показателей качества и концентрации депозитов Банка.

Концентрация депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка не было контрагентов, совокупные остатки по депозитам у которых превышали 10% от совокупного объема остатков по депозитам в банках и других финансовых институтах (2009 год: шесть контрагентов, совокупный объем остатков по указанным депозитам составил 90 051 тыс. евро).

6. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков

Комбинированные инструменты включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Котируемые долговые обязательства с кредитным условием до первого неплатежа		
Долговое обязательство Джи Пи Морган Чейз Банк, Лондон	10 496	9 499
Котируемые долговые обязательства, обеспеченные другими ценными бумагами		
Долговое обязательство Салисбери Интерн. Инвестмент	5 236	4 258
Комбинированные финансовые инструменты	<u><u>15 732</u></u>	<u><u>13 757</u></u>

Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Производные финансовые инструменты		
Валютные форвардные контракты	–	(21)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	<u><u>–</u></u>	<u><u>(21)</u></u>

Комбинированные финансовые инструменты

Долговое обязательство с кредитным условием до первого неплатежа

Долговое обязательство с кредитным условием до первого неплатежа представляет собой выраженное в евро процентное долговое обязательство с фиксированной ставкой купона 16% годовых и общей номинальной стоимостью 10 000 тыс. евро (2009 год: 10 000 тыс. евро), выпущенное крупным международным банком. Выплата по нему зависит от того, будут ли в полном объеме произведены выплаты по определенным государственным, муниципальным и корпоративным облигациям ("базовые облигации"). В случае наступления определенных событий, оговоренных в проспекте эмиссии, Банк обязан разместить гарантийный депозит в банке-эмитенте долгового обязательства с кредитным условием до первого неплатежа. В случае неплатежа по любой из базовых облигаций, банк-эмитент долгового обязательства с кредитным условием до первого неплатежа получает право передать Банку облигации, по которым не была произведена выплата, по номинальной стоимости в объеме, равном сумме номинальной стоимости долгового обязательства с кредитным условием до первого неплатежа, принадлежащего Банку, и гарантийного депозита, без каких-либо дальнейших выплат Банку по данному обязательству.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма гарантийного депозита, размещенного в банке-эмитенте долгового обязательства с кредитным условием до первого неплатежа, составляла 10 000 тыс. евро по номиналу (Примечание 5).

(В тысячах евро)

6. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)**Комбинированные финансовые инструменты (продолжение)***Долговое обязательство, обеспеченное другими ценными бумагами*

Долговое обязательство, обеспеченное другими ценными бумагами, представляет собой выраженное в евро процентное долговое обязательство с плавающей ставкой купона 3-х месячная ставка LIBOR плюс 10% годовых и общей номинальной стоимостью 7 500 тыс. евро, выпущенное компанией специального назначения. Доход по нему зависит от доходности портфелей ценных бумаг, которые являются обеспечением по данному долговому обязательству. Дефолты эмитентов, ценные бумаги которых входят в корзину активов, влекут за собой уменьшение суммы основного долга по долговому обязательству, обеспеченному другими ценными бумагами. В связи с дефолтом Контролэдора Комершл Мексикана САБ номинальная стоимость долгового обязательства Салисбери Интерн. Инвестмент уменьшилась с 7 500 тыс. евро до 6 515 тыс. евро с 31 декабря 2009 года по 31 декабря 2010 года.

Валютные форвардные контракты

Следующая далее таблица отражает договорные суммы срочных валютных форвардных контрактов купли-продажи иностранной валюты Банка. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, были отражены в отчете о прибылях и убытках и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

	2010 год			2009 год		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязатель- ство		Актив	Обязатель- ство
Валютные форвардные контракты						
На срок менее трех месяцев	–	–	–	2 100	–	21
Валютные форвардные контракты	–	–	–	2 100	–	21

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенной валюты по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

(В тысячах евро)

7. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Котируемые долговые ценные бумаги		
Еврооблигации ОАО "Газпром"	6 794	16 851
Еврооблигации ЗАО "ВТБ Капитал"	6 162	–
Государственные облигации Германии	5 725	–
Еврооблигации Правительства Москвы	5 446	–
Государственные облигации Венгрии	5 258	–
Государственные облигации Болгарии	5 038	1 163
Государственные облигации Словакии	4 762	1 622
Еврооблигации ОАО "Транснефть"	4 267	–
Государственные облигации Румынии	4 198	–
Государственные облигации Польши	3 066	–
Еврооблигации Чешский энергетической компании	2 134	–
Государственные облигации Чехии	1 904	1 620
Облигации ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»	1 241	–
Еврооблигации Монгольского банка торговли и развития	1 171	–
Облигации ОАО «Российские железные дороги»	951	–
Облигации ОАО "Лукойл"	691	–
Облигации Министерства финансов Российской Федерации	–	3 745
Государственные облигации Румынии	–	2 116
Итого котируемые долговые ценные бумаги	58 808	27 117
Котируемые долевые инструменты		
АДР на акции ОАО "Вымпелком"	3 374	3 872
Итого котируемые долевые инструменты	3 374	3 872
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	62 182	30 989

8. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Котируемые долговые ценные бумаги		
Еврооблигации "Росбанк Интернэшнл Финанс. Б.В."	407	377
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	407	377

9. Кредиты клиентам

Банком выдавались кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих странах:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Российская Федерация	110 911	116 639
Монголия	17 963	18 317
Республика Болгария	2 880	2 867
Словацкая Республика	1 001	–
Итого кредиты клиентам	132 755	137 823
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(77 703)	(61 932)
Кредиты клиентам	55 052	75 891
	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Республика Куба	44 043	41 708
Итого кредиты клиентам	44 043	41 708
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(44 043)	(41 708)
Кредиты клиентам	–	–

(В тысячах евро)

9. Кредиты клиентам (продолжение)

Задолженность по кредитам, выданным заемщикам Республики Куба, образовалась в период 1985-1990 годов. Совокупный объем задолженности по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 44 043 тыс. евро (2009 год: 41 708 тыс. евро). С декабря 1990 года Республика Куба прекратила осуществлять платежи в погашение указанной задолженности. В связи с отсутствием обеспечения, многолетними просрочками и тяжелым экономическим положением кубинской экономики в целом Банк создал резервы в размере 100% от общего размера задолженности, которые по состоянию на 31 декабря 2010 года составили 44 043 тыс. евро (2009 год: 41 708 тыс. евро).

Процесс урегулирования задолженности по кредитам, выданным заемщикам Республики Куба, имеет продолжительный характер и, по мнению руководства Банка, вышеупомянутая задолженность заемщиков Республики Куба имеет к кредитному портфелю только формально-историческое отношение и не отражает реального состояния кредитного портфеля Банка. В связи с вышеизложенным полностью зарезервированная задолженность заемщиков Республики Куба не включается в расчеты показателей качества кредитного портфеля Банка и не отражена в нижеследующих таблицах.

Просроченные кредиты

Далее приводится информация о просроченных кредитах по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	90 630	68 161
Итого кредиты клиентам	90 630	68 161
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(75 290)	(57 509)
Кредиты клиентам	15 340	10 652

Ниже представлено распределение резерва под обесценение кредитов по классам кредитов:

	<u>Российская Федерация</u>	<u>Монголия</u>	<u>Республика Болгария</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2010 года	53 558	5 760	2 614	61 932
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	18 412	(413)	(2 606)	15 393
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	313	65	-	378
На 31 декабря 2010 года	72 283	5 412	8	77 703
Обесценение на индивидуальной основе	72 283	5 412	8	77 703
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	110 911	11 963	2 880	125 754
	<u>Российская Федерация</u>	<u>Монголия</u>	<u>Республика Болгария</u>	<u>Итого</u>
На 1 января 2009 года	16 821	864	1 256	18 941
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	36 806	4 910	1 358	43 074
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	(69)	(14)	-	(83)
На 31 декабря 2009 года	53 558	5 760	2 614	61 932
Обесценение на индивидуальной основе	53 558	5 760	2 614	61 932
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	71 413	15 455	2 867	89 735

На 31 декабря 2010 и 2009 годов просроченных, но не обесцененных кредитов не было.

(В тысячах евро)

9. Кредиты клиентам (продолжение)**Просроченные кредиты (продолжение)**

Изменения указанных оценок могут повлиять на величину резерва под обеспечение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости ожидаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обеспечение по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 551 тыс. евро меньше/больше (2009 год: был бы на 759 тыс. евро).

Концентрация выданных кредитов

По состоянию на 31 декабря 2010 года на балансе Банка были учтены кредиты, выданные трем заемщикам (2009 год: трем заемщикам), общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема выданных кредитов. Общая сумма указанных кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года составляла 54 315 тыс. евро (2009 год: 57 906 тыс. евро), и под указанные кредиты были созданы резервы в размере 24 332 тыс. евро (2009 год: 19 636 тыс. евро).

Анализ обеспечения

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов (за вычетом резерва под обеспечение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	2010 год		2009 год	
	Кредиты за вычетом резерва под обесценен ия	Доля от портфеля кредитов, %	Кредиты за вычетом резерва под обесценен ия	Доля от Портфеля кредитов, %
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	23 162	42,1	31 766	41,8
Залог оборудования и товаров в обороте	28 423	51,6	34 283	45,2
Залог инвестиционных прав и прав на строительство	3 153	5,7	9 840	13,0
Прочее	314	0,6	2	–
Всего	55 052	100,0	75 891	100,0

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость обеспечения, учитываемого при формировании резерва под обеспечение по обесцененным ссудам, составила 15 623 тыс. евро (2009 год: 2 884 тыс. евро).

Анализ кредитов по отраслям экономики

Банком выдавались кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих секторах экономики:

	2010 год	2009 год
Строительство зданий	45 421	47 468
Производство, передача и распределение электроэнергии, газа и пара	32 117	35 707
Производство напитков и пищевых продуктов	25 907	26 622
Добыча полезных ископаемых	12 949	13 277
Производство древесины и изделий из древесины	10 005	9 519
Специализированные строительные работы	3 471	2 470
Производство резиновых и пластмассовых изделий	1 319	1 305
Воздушный транспорт	915	850
Производство кож и кожтоваров	651	605
	132 755	137 823
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(77 703)	(61 932)
Кредиты клиентам	55 052	75 891

(В тысячах евро)

10. Инвестиционная недвижимость

За 2010 год и 2009 год произошли следующие изменения в стоимости инвестиционной недвижимости, сданной в операционную аренду:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Первоначальная стоимость		
На 1 января	25 089	25 103
Поступления	674	429
Выбытие	–	(13)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	(9 386)	–
Переводы	2 592	(430)
Влияние переоценки	28 982	–
	<u>47 951</u>	<u>25 089</u>
На 31 декабря	47 951	25 089
Амортизация		
На 1 января	(9 422)	(9 016)
Начисленный износ	(545)	(576)
Выбытия	–	12
Зачет накопленной амортизации при переоценке	9 386	–
Переводы	581	158
	<u>–</u>	<u>(9 422)</u>
На 31 декабря	–	(9 422)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря	47 951	15 667

Банк сдает в аренду часть здания в рамках договоров операционной аренды. В течение 2010 года Банк получил 6 153 тыс. евро арендного дохода от инвестиционной недвижимости (2009 год – 6 201 тыс. евро).

Банк воспользовался услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Банка. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки - 1 декабря 2010 года. Если бы оценка инвестиционной недвижимости проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года выглядели бы следующим образом:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Первоначальная стоимость	28 361	25 089
Накопленная амортизация	(9 536)	(9 422)
Остаточная стоимость	18 825	15 667

(В тысячах евро)

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Компьютеры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2010 года	31 845	4 977	2 121	551	592	40 086
Поступления	583	118	579	6	–	1 286
Выбытия	–	–	–	(55)	(39)	(94)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	(9 018)	–	–	–	–	(9 018)
Переводы	(5 185)	2 593	–	–	–	(2 592)
Влияние переоценки	27 845	–	–	–	–	27 845
На 31 декабря 2010 года	46 070	7 688	2 700	502	553	57 513
Накопленная амортизация						
На 1 января 2010 года	(10 332)	(4 602)	(1 291)	(372)	(384)	(16 981)
Начисление за год	(707)	(149)	(573)	(23)	(99)	(1 551)
Выбытия	–	–	–	55	39	94
Переводы	1 901	(2 482)	–	–	–	(581)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	9 018	–	–	–	–	9 018
На 31 декабря 2010 года	(120)	(7 233)	(1 864)	(340)	(444)	(10 001)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2009 года	21 513	375	830	179	208	23 105
На 31 декабря 2010 года	45 950	455	836	162	109	47 512

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2009 год:

	<i>Здания</i>	<i>Оборудование</i>	<i>Компьютеры и программное обеспечение</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2008 года	27 422	4 868	1 639	587	746	35 262
Поступления	357	141	206	52	175	931
Выбытия	–	(155)	(355)	(54)	(240)	(804)
Переводы	3 112	364	–	–	–	3 476
На 31 декабря 2008 года	30 891	5 218	1 490	585	681	38 865
Поступления	568	84	660	23	–	1 335
Выбытия	–	(370)	(29)	(57)	(89)	(545)
Переводы	386	45	–	–	–	431
На 31 декабря 2009 года	31 845	4 977	2 121	551	592	40 086
Накопленная амортизация						
На 1 января 2008 года	(8 057)	(4 245)	(1 023)	(435)	(512)	(14 272)
Начисление за год	(612)	(303)	(308)	(19)	(86)	(1 328)
Выбытия	–	150	355	54	240	799
Переводы	(914)	(310)	–	–	–	(1 224)
На 31 декабря 2008 года	(9 583)	(4 708)	(976)	(400)	(358)	(16 025)
Начисление за год	(629)	(226)	(344)	(23)	(115)	(1 337)
Выбытия	–	370	29	51	89	539
Переводы	(120)	(38)	–	–	–	(158)
На 31 декабря 2009 года	(10 332)	(4 602)	(1 291)	(372)	(384)	(16 981)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2008 года	21 308	510	514	185	323	22 840
На 31 декабря 2009 года	21 513	375	830	179	208	23 105

По состоянию на 31 декабря 2010 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств, все еще используемых Банком, составляла 7 295 тыс. евро (2009 год: 6 617 тыс. евро).

(В тысячах евро)

11. Основные средства (продолжение)

Банк воспользовался услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Банка. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки недвижимости с аналогичным местоположением и аналогичной категории. Справедливая стоимость определяется, исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки - 1 декабря 2010 года. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года выглядели бы следующим образом:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Первоначальная стоимость	38 267	40 086
Накопленная амортизация	(18 670)	(16 981)
Остаточная стоимость	<u>19 597</u>	<u>23 105</u>

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Авансовые платежи	1 809	1 344
Прочие дебиторы	462	147
	<u>2 271</u>	<u>1 491</u>
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(133)	-
Прочие активы	<u>2 138</u>	<u>1 491</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Прочие кредиторы	3 854	2 669
Резерв по возможным выплатам НДС на доходы от аренды	1 927	1 820
Расчеты с сотрудниками	475	315
Прочее	120	187
Прочие обязательства	<u>6 376</u>	<u>4 991</u>

13. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

Счета и депозиты банков и других финансовых институтов включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Корреспондентские счета банков	982	58
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	<u>982</u>	<u>58</u>

14. Капитал**Капитал**

Объявленный капитал Банка составляет 1 300 000 тыс. евро, что представляет собой сумму капитала Банка, определенную Соглашением. Взносы в капитал Банка производятся странами-членами Банка в соответствии с их долями, определенными в Соглашении. Неоплаченный капитал представляет собой сумму средств, еще не внесенных странами-членами Банка.

(В тысячах евро)

14. Капитал (продолжение)**Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и Фонд переоценки основных средств**

Ниже представлено движение по фонду переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и по фонду переоценки основных средств:

	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств
На 1 января 2009 года	(9 748)	–
Чистые неререализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	16 169	–
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках	(2 470)	–
На 31 декабря 2009 года	3 951	–
Чистые неререализованные расходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(404)	–
Реализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках	(3 014)	–
Переоценка зданий	–	27 845
На 31 декабря 2010 года	533	27 845

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

15. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов**Юридические вопросы**

В соответствии с Соглашением об образовании Банка его активы, независимо от места их нахождения, пользуются иммунитетом от административного и судебного вмешательства в любой форме.

В ходе текущей деятельности Банк выступает в качестве истца по претензиям к заемщикам, рассматриваемым в судебных органах. Банк предпринимает необходимые юридические и фактические действия по взысканию задолженности по безнадежным ссудам и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде. Когда предполагаемые издержки Банка по проведению дальнейших действий по взысканию безнадежной задолженности по ссуде и (или) по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, оцениваются выше получаемого результата, а также при наличии необходимых и достаточных документов и (или) актов уполномоченных государственных органов, Банк принимает решения о списании безнадежной задолженности по ссуде за счет сформированного под нее резерва.

Страхование

Банк застраховал комплекс зданий, оборудование и парк автомобилей, а также ответственность при эксплуатации опасных объектов. Однако Банк не осуществляет страхование временного прекращения деятельности или ответственности перед третьими лицами в части, относящейся к деятельности Банка.

(В тысячах евро)

15. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов (продолжение)**Договорные и условные обязательства**

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в рамках заключенных кредитных соглашений.

Договорные суммы внебалансовых обязательств представлены далее в таблице. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены.

31 декабря договорные и условные обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	11 545	8 532
Договорные и условные обязательства	<u>11 545</u>	<u>8 532</u>

16. Аренда**Операции, по которым Банк выступает арендодателем**

Банк предоставляет в операционную аренду свою инвестиционную недвижимость. Обязательства по операционной аренде перед Банком, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
В течение 1 года	4 360	5 026
Аренда	<u>4 360</u>	<u>5 026</u>

17. Кредитно-депозитное доверительное управление

Кредитно-депозитные операции являются разновидностью агентских/доверительных операций, в рамках которых агент совершает определенные действия от своего имени, но за счет и риск клиента, причем имя клиента не раскрывается. Участниками кредитно-депозитной операции являются следующие стороны:

"Банк" - Банк, являющийся в рамках кредитно-депозитной операции агентом Заказчика, который по поручению последнего предоставляет кредитный продукт Третьему лицу за счет Заказчика и на условиях определенных Заказчиком.

"Заказчик" - клиент Банка, являющийся заказчиком кредитно-депозитной операции и поручителем, предоставляющим в распоряжение Банка средства (покрытие, страховой депозит), в пределах которых Банк предоставляет кредитный продукт Третьему лицу на безрисковых для себя условиях.

"Третье лицо" - определенный Заказчиком получатель кредитного продукта от Банка.

Банк проводит данные операции с учетом репутационного риска, а также того фактора, что все риски полностью перенесены на Заказчика.

Банк учитывает данные сделки как передачи финансового актива ввиду того, что Банк сохраняет за собой договорные права требования на получение денежных потоков по финансовому активу ("первоначальному активу"), но при этом принимает на себя договорное обязательство перечислять эти денежные потоки одной или нескольким организациям ("конечным получателям"), соблюдая следующие условия:

- ▶ Банк имеет обязательство по выплате денежных средств конечным получателям, получив эквивалентные суммы с первоначального актива;
- ▶ По условиям договора передачи, Банк не вправе продавать первоначальный актив или закладывать его для других целей, кроме гарантийного обеспечения своего обязательства по выплате денежных потоков конечным получателям;

(В тысячах евро)

17. Кредитно-депозитное доверительное управление (продолжение)

- ▶ Банк не допускает существенных задержек с перечислением любых денежных потоков, получаемых от лица конечных получателей. Кроме того Банк не вправе реинвестировать такие денежные потоки, за исключением инвестиций в денежных средствах или эквивалентах денежных средств в течение короткого расчетного периода с даты получения до даты требуемого перечисления конечным получателям, при этом процентный доход от таких инвестиций подлежит передаче конечным получателям.

Банк получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг.

Чистая прибыль по данным операциям представляет собой комиссионный доход по доверительным операциям и составила за периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2010 года 238 тыс. евро (2009 год: 268 тыс. евро).

18. Процентные доходы и процентные расходы

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Выданные кредиты	5 632	10 977
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 865	2 921
Депозиты в банках и других финансовых институтах	759	963
Процентные доходы	8 256	14 861
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	–	(29)
Текущие счета	(9)	(42)
Процентные расходы	(9)	(71)
Чистый процентный доход	8 247	14 790

Процентные доходы, начисленные по обеспеченным выданным кредитам на 31 декабря 2010 года, составили 4 902 тыс. евро (2009 год: 6 982 тыс. евро).

19. Чистая прибыль/(убыток) по операциям в иностранной валюте

Прибыль за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте составила:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте	882	(3 812)
Чистый (убыток)/прибыль от торговых операций	(28)	(184)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям в иностранной валютой	854	(3 996)

20. Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Вознаграждение сотрудников и отчисления с фонда оплаты труда	6 872	6 039
Административные и управленческие расходы	3 052	2 665
Начисленный износ основных средств и инвестиционной недвижимости	2 096	1 913
Прочее	424	327
Общехозяйственные и административные расходы	12 444	10 944

(В тысячах евро)

21. Управление рисками

Банк классифицирует риски, присущие различным направлениям его деятельности, на три основные группы:

- ▶ финансовые риски;
- ▶ операционный риск;
- ▶ бизнес - риски.

Основы управления рисками

Политика Банка в области управления рисками базируется на принципе консервативной оценки, и ее главной целью является снижение негативного влияния рисков на результаты работы Банка, то есть на сохранность и надежность размещения средств при поддержании разумной нормы прибыли на капитал. Консервативная оценка подразумевает отказ Банка от потенциальных сделок с очень высоким или неопределенным уровнем риска вне зависимости от степени их доходности.

Деятельность Банка по управлению рисками нацелена на:

- ▶ выявление, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк;
- ▶ установление нормативов и лимитов, ограничивающих соответствующие виды рисков;
- ▶ мониторинг уровня риска и его соответствия установленным ограничениям;
- ▶ разработку и внедрение нормативных и методологических документов, а также программных продуктов, обеспечивающих квалифицированное управление рисками при осуществлении банковских операций.

Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений ситуации на финансовых рынках.

Система управления рисками

В целях решения задач по управлению рисками в Банке действует Система управления рисками (далее - "СУР"), которая обеспечивает взаимодействие в области управления рисками всех органов управления, структурных подразделений и Комитетов Банка в соответствии с действующими нормативными документами. Основными элементами СУР являются Совет, Ревизионная комиссия (далее - "РК"), Правление, Комитет по управлению активами, пассивами и рисками (далее - "КУАПР"), Кредитный комитет (далее - "КК") и Управление контроля рисков (далее - "УКР").

Совет - высший орган управления Банка, который осуществляет общее руководство деятельностью Банка, утверждает Основные принципы управления рисками и определяет основные нормативы рисков.

РК, назначаемая Советом Банка, осуществляет ревизию деятельности Банка с учетом всех факторов рисков в соответствии с Положением о Ревизионной комиссии Банка.

Правление - исполнительный орган Банка, который несет ответственность за соблюдение политик и процедур по управлению рисками, а также нормативов и лимитов, установленных Советом. Правление координирует взаимодействие всех структурных подразделений и Комитетов Банка в области управления рисками.

КУАПР является коллегиальным органом Правления в области формирования и реализации политики управления рисками при проведении межбанковских и фондовых операций.

КК является коллегиальным органом Правления в области кредитной деятельности и рассматривает риски по кредитам, гарантиям и другим видам операций кредитного характера.

Комитеты проводят заседания на регулярной основе и предоставляют Правлению рекомендации по совершенствованию политик и процедур по управлению рисками, а также информацию по основным крупным сделкам.

УКР осуществляет сбор и анализ информации по всем видам банковских рисков, производит их качественную и количественную оценку, разрабатывает предложения для Правления и Комитетов Банка по минимизации влияния рисков на результаты деятельности Банка.

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)

Выявление рисков

Как внешние, так и внутренние факторы рисков выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка. В результате регулярно проводимого УКР анализа подверженности Банка различного рода рискам выявляются факторы, повлиявшие на увеличение уровня рисков, а также определяется уровень достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков на этапе размещения средств УКР проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков, влияющих на результаты банковских операций. Текущая ситуация по рискам и прогноз изменения рисков обсуждаются на заседаниях КУАПП и доводятся до сведения Правления, наряду с предложениями о возможных мерах по снижению этих рисков.

Оценка рисков, управление и контроль

Процедуры Банка по оценке рисков, составлению отчетов по рискам и контролю за рисками различаются в зависимости от типа риска, однако в их основе лежит общая методология, разработанная и обновляемая УКР.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает в основном по кредитам и авансам, выданным Банком заемщикам или банкам, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым на балансе и за балансом. Для целей составления отчетов по рискам Банк рассматривает и объединяет все элементы возможного кредитного риска, такие как риск неплатежа по отдельному заемщику или контрагенту, географический и отраслевой риски.

Для целей управления рисками кредитный риск по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка за период, управляется и включается в отчеты по рискам в составе рыночного риска.

Структура управления кредитным риском

После подготовки иницирующим подразделением сделки ее должен одобрить КК, а затем Правление. К компетенции Правления при кредитовании заемщиков относятся все прямые кредитные риски на сумму не более 10 000 тыс. евро и на срок до 7 лет. Прямые кредитные риски на сумму свыше 10 000 тыс. евро или на срок более 7 лет должны быть также одобрены Советом Банка.

Управление кредитным риском

Целью управления кредитным риском является уменьшение его возможного негативного влияния на результаты деятельности Банка на основе поддержания величины ожидаемых потерь от кредитного риска в рамках приемлемых параметров.

В целях минимизации кредитного риска Банк устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, контрагентов и эмитентов, а также по отраслям экономики и кредитным рейтингам (применительно к ценным бумагам). Управление кредитным риском осуществляется посредством проведения регулярного анализа способности заемщиков погашать процентные платежи и сумму основного долга, а также посредством изменения лимитов кредитования в случае необходимости.

Нормативные документы Банка устанавливают:

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

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Рассмотрение кредитной заявки от корпоративного клиента на получение кредита и соответствующие материалы по проекту рассматриваются Управлением кредитно-инвестиционных операций и услуг (далее - "УКИОУ"). В случае положительного решения весь комплект необходимых для рассмотрения кредитной заявки материалов УКИОУ направляется в Юридическое Управление (далее - "ЮУ"), УКР, Управление безопасности (далее - "УБ"), Управление стратегического планирования и анализа (далее - "УСПА") и Управление внутреннего контроля и комплаенса (далее - "УВКиК") для анализа. В рамках полного анализа кредитной заявки УКИОУ, ЮУ и УКР совместно подготавливают Описание инвестиционной операции. Рассмотрение заявки на КК проходит на основании Описания инвестиционной операции, Заключения УБ и УСПА, Заключения о рисках УКР и обязательного суждения Юридического Управления (далее - "ЮУ") о легитимности предполагаемой сделки. Процедура принятия решения о выдаче кредита состоит из следующих этапов: 1-ый этап - рассмотрение вопроса на КК; 2-ой этап – принятие решения по вопросу Правлением Банка, если это входит в его компетенцию; 3-ий этап – направление странам-членам Банка пакета документов по проекту, одобренного Правлением Банка, в целях получения от страны-происхождения заемщика окончательно согласия; 4-ий этап – принятие решения Советом Банка, если относится к его компетенции.

Помимо анализа отдельных клиентов УКР проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации выданных кредитов по отраслям и рыночным рискам. Всем кредитам и прочим кредитным продуктам присваиваются соответствующие группы риска, расчет которых происходит с использованием внутренней методологии Банка, основанной на расчетах о вероятности неплатежа заемщиками и возмещения выданных сумм.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента, своевременности платежей, выполнения им бизнес-плана или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Банком другим способом. На основе данной информации группа риска (класс кредита) может быть пересмотрена и, соответственно, сформирован либо изменен размер соответствующего резерва.

Обеспечение и прочие способы улучшения качества кредита

Одним из способов управления кредитным риском является получение обеспечения в форме залога недвижимости, активов и ценных бумаг или иного обеспечения, в том числе гарантий и поручительств юридических и физических лиц, а также осуществление мониторинга наличия и стоимости обеспечения.

Так как обеспечение является важным фактором понижения кредитного риска, его наличие является приоритетным для Банка при рассмотрении кредитных заявок при прочих равных условиях по ним. Для обеспечения возвратности своих ресурсов, связанных с проведением операций по кредитованию и финансированию проектов, Банк использует следующие формы обеспечения возвратности кредитов и исполнения обязательств:

- ▶ залог оборудования и товаров в обороте;
- ▶ залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав;
- ▶ залог инвестиционных прав и прав на строительство.

Анализ портфеля кредитов (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения Банка представлен в Примечании 9.

Обычно межбанковские кредиты и депозиты не имеют обеспечения, кроме тех случаев, когда ценные бумаги являются обеспечением по договорам "обратного РЕПО". Также Банк не требует обеспечения по вложениям в ценные бумаги.

Качество представленного обеспечения оценивается по следующим признакам: сохранность, достаточность и ликвидность.

Справедливая стоимость обеспечения понимается Банком как стоимостная оценка обеспечения, признанная Банком для целей расчета резервов под обесценение с поправочным коэффициентом (дисконтом), исходя его ликвидности и вероятности продажи в случае дефолта заемщика с учетом времени, необходимого для реализации залога, судебных и иных издержек.

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Текущая рыночная стоимость обеспечения по мере необходимости оценивается аккредитованными оценщиками, либо на основании внутренней экспертной оценки специалистов Банка, либо на основании балансовой стоимости залога, взятой с поправочным коэффициентом (дисконтом). Заключение внутренней экспертной оценки специалистов Банка о величине справедливой стоимости обеспечения и обоснованности поправочного коэффициента (дисконта), корректирующего рыночную стоимость, подтверждается/согласовывается с УКР. Поправочный коэффициент (дисконт) устанавливается с учетом таблицы рекомендуемых дисконтов Положения по кредитным операциям, как и при первоначальном определении величины стоимости обеспечения. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Резерв под обеспечение кредитов

Банк создает резерв под обеспечение кредитов, который отражает оценку Банком вероятных потерь по кредитному портфелю. Банк проводит списание кредита (за счет соответствующего резерва под обеспечение) только с разрешения Совета и в случае, когда кредит определен как безнадежный к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены. Подобное решение принимается после рассмотрения информации о значительных изменениях в финансовом положении заемщика (таких, как отсутствие возможности производить выплаты по кредиту) и, когда поступления от реализации обеспечения недостаточны для покрытия всей суммы задолженности. В основном просроченные кредиты списываются по истечении пяти лет просрочки или при признании заемщика банкротом.

Максимальный кредитный риск

Максимальная величина кредитного риска Банка по финансовым активам отражается в их балансовой стоимости.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность понесения убытков из-за неисполнения другой стороной по финансовому инструменту условий соответствующего договора. Для одобрения условных обязательств кредитного характера (неиспользованных кредитных линий, аккредитивов и гарантий) Банк применяет те же определенные кредитной политикой Банка процедуры и методы, что и для признанных в балансе кредитных обязательств (кредитов). Максимальная величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера представляет собой всю сумму данных обязательств (Примечание 15).

Банк проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по отраслям экономики представлен в Примечании 9.

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о концентрации кредитного риска по географическому признаку на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	2010 год								Итого
	Российская Федерация	Чешская Республика	Республика Болгария	Румыния	Словацкая республика	Республика Куба	Монголия	Прочие страны	
Активы:									
Денежные средства и их эквиваленты	404	–	–	–	–	–	–	2 125	2 529
Депозиты в банках и других финансовых институтах	10 025	9 008	10 139	–	20 028	–	–	68 046	117 246
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков:									
-комбинированные финансовые инструменты	–	–	–	–	–	–	–	15 732	15 732
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:									
-находящиеся в собственности Банка	28 926	4 038	5 038	4 198	4 762	–	1 171	14 049	62 182
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	407	–	–	–	–	–	–	–	407
Кредиты клиентам	38 628	–	2 872	–	1 001	–	12 551	–	55 052
Прочие активы	1 654	–	–	–	–	22	459	3	2 138
Итого	80 044	13 046	18 049	4 198	25 791	22	14 181	99 955	255 286

	2009 год								Итого
	Российская Федерация	Чешская Республика	Республика Болгария	Румыния	Словацкая республика	Республика Куба	Монголия	Прочие страны	
Активы:									
Денежные средства и их эквиваленты	842	–	–	–	–	–	–	6 552	7 394
Депозиты в банках и других финансовых институтах	2 086	–	–	–	8 005	–	–	122 186	132 277
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков:									
-комбинированные финансовые инструменты	–	–	–	–	–	–	–	13 757	13 757
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:									
-находящиеся в собственности Банка	24 468	1 620	1 163	2 116	1 622	–	–	–	30 989
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	377	–	–	–	–	–	–	–	377
Кредиты клиентам	63 081	–	253	–	–	–	12 557	–	75 891
Прочие активы	1 468	–	–	–	–	20	–	3	1 491
Итого	92 322	1 620	1 416	2 116	9 627	20	12 557	142 498	262 176

Прочие страны представлены государствами-членами Организации Экономического Сотрудничества и Развития (ОЭСР).

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)**Кредитное качество финансовых активов**

Оценка кредитного качества активов базируется на качественной и количественной оценках кредитного риска.

Оценка кредитного качества кредитов основывается на 5 уровневой системе категории качества факторов риска: стандартные, нестандартные, сомнительные, проблемные, безнадежные. Присвоение категории качества факторов риска базируется на оценке финансового состояния заемщика, платежной дисциплины заемщика, кредитной истории заемщика, выполнение бизнес-плана и производственной дисциплины заемщика, дополнительных характеристик заемщика, таких как качество менеджмента, выполнение заемщиком прочих условий кредитного соглашения, прочность позиций на рынке, конкурентный потенциал, административный ресурс, отраслевая принадлежность и страновой рейтинг.

В таблице ниже представлена информация о качестве выданных кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	<i>Сумма кредита</i>	<i>Обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом обесценения</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения				
Стандартные кредиты				
- Монголия	6 000	—	6 000	—
- Словацкая Республика	1 001	—	1 001	—
Обесцененные кредиты				
Непросроченные кредиты				
- Российская Федерация	35 125	(2 413)	32 712	7
Кредиты, просроченные на срок от 90 дней до 1 года				
- Российская Федерация	25 635	(19 719)	5 916	77
- Монголия	11 048	(4 497)	6 551	41
Безнадежные кредиты				
- Российская Федерация	50 151	(50 151)	—	100
- Республика Болгария	2 880	(8)	2 872	0
- Монголия	915	(915)	—	100
Всего кредитов	132 755	(77 703)	55 052	59

В таблице ниже представлена информация о качестве выданных кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	<i>Сумма кредита</i>	<i>Обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом обесценения</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения				
Стандартные кредиты				
- Российская Федерация	45 226	—	45 226	—
- Монголия	2 862	—	2 862	—
Обесцененные кредиты				
Непросроченные кредиты				
- Российская Федерация	21 574	(4 423)	17 151	21
Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней				
- Монголия	14 605	(4 910)	9 695	34
Кредиты, просроченные на срок от 90 дней до 1 года				
- Республика Болгария	1 305	(1 052)	253	81
Кредиты, просроченные на срок более 1 года				
- Российская Федерация	9 096	(8 392)	704	92
Безнадежные кредиты				
- Российская Федерация	40 743	(40 743)	—	100
- Республика Болгария	1 562	(1 562)	—	100
- Монголия	850	(850)	—	100
Всего кредитов	137 823	(61 932)	75 891	45

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитное качество финансовых активов (продолжение)

Банк стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Реструктуризированные кредиты постоянно пересматриваются с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту. По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты в сумме 44 172 тыс. евро (без учета резерва под обесценение) были реструктуризированы (2009 год: 15 463 тыс. евро).

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск возникновения убытков вследствие неспособности Банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Банка по срокам и суммам (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Банка) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и одновременного исполнения Банком своих финансовых обязательств.

Подход Банка к управлению ликвидностью заключается в обеспечении (насколько это представляется возможным) достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций, без возникновения неприемлемых убытков и риска нанесения ущерба репутации Банка.

В процессе управления ликвидностью Банк руководствуется следующими принципами:

- ▶ приоритет ликвидности над доходностью;
- ▶ непрерывность управления ликвидностью;
- ▶ распределение полномочий между руководящими органами и подразделениями;
- ▶ планирование и лимитирование ликвидности, соответствующие размеру, природе бизнеса и финансовому состоянию Банка;
- ▶ прогнозирование потоков денежных средств.

Управление риском ликвидности осуществляется в целях обеспечения способности Банка своевременно и полно выполнять свои финансовые обязательства. С этой целью Банк:

- ▶ определяет приемлемый уровень ликвидности;
- ▶ осуществляет постоянный контроль за состоянием ликвидности;
- ▶ принимает меры по поддержанию ликвидности на приемлемом уровне;
- ▶ в случае кризиса ликвидности, проводит комплекс мероприятий по ее восстановлению.

Управление ликвидностью Банка осуществляются по двум направлениям: собственно управление ликвидностью осуществляет Управление казначейских операций (далее - "УКО"), а контроль риска потери ликвидности осуществляет УКР.

УКО еженедельно 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 УКО управляет ликвидностью Банка в соответствии с действующими нормативными документами Банка и решениями КУАПР.

УКР еженедельно контролирует фактические значения текущей и общей ликвидности и сравнивает их с нормативами. В случае нарушения этих нормативов УКР незамедлительно информирует об этом КУАПР для разработки и осуществления мероприятий по восстановлению ликвидности.

В связи с тем, что все обязательства Банка носят краткосрочный характер со сроком погашения "до востребования" или "менее 1 месяца", Банк не рассчитывает недисконтированные потоки денежных средств, так как ожидаемый отток денежных средств не будет существенно отличаться от балансовой стоимости финансовых обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат погашения, указанных в договорах (разрыв ликвидности).

	2010 год							Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	2 529	–	–	–	–	–	–	2 529
Депозиты в банках и других финансовых институтах	48 201	69 045	–	–	–	–	–	117 246
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков:								
-комбинированные финансовые инструменты	143	10 496	5 093	–	–	–	–	15 732
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
-находящиеся в собственности Банка	1 265	456	5 629	23 870	27 588	3 374	–	62 182
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	20	387	–	–	–	407
Кредиты клиентам с учетом созданного резерва под обесценение	1 374	1 532	6 320	30 486	–	–	15 340	55 052
Недвижимость, сданная в операционную аренду	–	–	–	–	–	47 951	–	47 951
Основные средства	–	–	–	–	–	47 512	–	47 512
Прочие активы	915	180	1 043	–	–	–	–	2 138
	54 427	81 709	18 105	54 743	27 588	98 837	15 340	350 749
Обязательства:								
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	982	–	–	–	–	–	–	982
Текущие счета клиентов	2 254	–	–	–	–	–	–	2 254
Прочие обязательства	2 573	255	3 548	–	–	–	–	6 376
	5 809	255	3 548	–	–	–	–	9 612
Чистая позиция	48 618	81 454	14 557	54 743	27 588	98 837	15 340	341 137
Накопленная чистая позиция	48 618	130 072	144 629	199 372	226 960	325 797	341 137	

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

	2009 год							Итого
	От 3							
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	7 394	–	–	–	–	–	–	7 394
Депозиты в банках и других финансовых институтах	105 266	27 011	–	–	–	–	–	132 277
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков:								
-комбинированные финансовые инструменты	142	1 249	–	12 366	–	–	–	13 757
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
-находящиеся в собственности Банка	72	473	511	13 185	12 876	3 872	–	30 989
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	18	–	–	359	–	–	–	377
Кредиты клиентам с учетом созданного резерва под обеспечение	486	1 438	11 626	44 961	6 728	–	10 652	75 891
Недвижимость, сданная в операционную аренду	–	–	–	–	–	15 667	–	15 667
Основные средства	–	–	–	–	–	23 105	–	23 105
Прочие активы	766	236	489	–	–	–	–	1 491
	114 144	30 407	12 626	70 871	19 604	42 644	10 652	300 948
Обязательства:								
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	58	–	–	–	–	–	–	58
Текущие счета клиентов	2 425	–	–	–	–	–	–	2 425
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков:								
-финансовые инструменты, предназначенные для торговли	21	–	–	–	–	–	–	21
Прочие обязательства	1 791	170	3 030	–	–	–	–	4 991
	4 295	170	3 030	–	–	–	–	7 495
Чистая позиция	109 849	30 237	9 596	70 871	19 604	42 644	10 652	293 453
Накопленная чистая позиция	109 849	140 086	149 682	220 553	240 157	282 801	293 453	

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Банка. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую позднюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2010 год	–	–	11 554	–	11 554
2009 год	–	–	4 783	3 749	8 532

Банк ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной ситуации, выражающийся в изменениях процентных ставок, курсов валют и стоимости фондовых инструментов. Рыночный риск подразделяется на процентный, валютный и фондовый риски. Рыночный риск связан с колебаниями цен на трех важнейших экономических рынках: рынке долговых бумаг, рынке акций, валютном и товарном рынках, подверженных влиянию общих и специфических изменений.

Правление Банка осуществляет общее управление рыночным риском в соответствии с утвержденными Советом Банка "Основными принципами политики управления рисками".

КУАПР, возглавляемый Заместителем Председателя Правления Банка, координирует политику Банка в области управления рыночным риском, а также рассматривает и представляет рекомендации для Правления Банка в области управления рисками, а также активами и пассивами.

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. А в рамках ситуации, связанной с экономическим мировым кризисом, требуется ужесточение данных мер по управлению рыночным риском.

В этой связи ведется усовершенствование нормативной базы, в том числе были установлены новые лимиты и сублимиты "stop-out" и "stop-loss" с учетом специфики сформированных позиций, а также лимита общих потерь по портфелям.

Рыночный риск управляется в основном путем проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам; оптимизации сроков размещения и привлечения средств при обеспечении стабильной процентной маржи; хеджировании изменения валютной позиции с использованием производных инструментов; установления и соблюдения соответствующих лимитов, ограничивающих фондовый, процентный и валютный риски.

Валютный риск

Валютный риск - риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Банком позициям в иностранных валютах.

Анализ валютного риска проводится посредством регулярного расчета открытой валютной позиции в разрезе валют и отдельных балансовых позиций с учетом сроков размещения/привлечения средств в иностранных валютах.

Мониторинг валютного риска осуществляется путем регулярной подготовки аналитических материалов по валютно-финансовым рынкам стран размещения и привлечения средств, включающих необходимую информацию о котировках, процентных ставках, курсах валют и тенденциях их изменений.

В случае необходимости Банк осуществляет мероприятия по корректировке валютной структуры активов и пассивов в целях снижения валютного риска. Управление валютным риском осуществляется путем:

- ▶ установления и соблюдения лимитов двух уровней, включающих в себя лимиты открытой валютной позиции и лимиты на проведение валютных операций должностными лицами и подразделениями Банка (операционные лимиты).

В следующей таблице представлена валюта, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря 2010 года по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к евро на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в %		Изменение в валютном курсе, в %	
	2010 год	Влияние на прибыль 2010 год	2009 год	Влияние на прибыль 2009 год
Доллар США	+11/-11	884/(695)	+12/-12	1 055/(829)

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

Ниже представлена информация о подверженности Банка к валютному риску:

	2010 год				2009 год			
	Евро	Доллары США	Прочие валюты	Итого	Евро	Доллары США	Прочие валюты	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	1 989	209	331	2 529	6 231	454	709	7 394
Депозиты в банках и других финансовых институтах	117 246	–	–	117 246	130 191	–	2 086	132 277
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков								
-комбинированные финансовые инструменты	15 732	–	–	15 732	13 757	–	–	13 757
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
-находящиеся в собственности Банка	52 885	6 413	2 884	62 182	23 371	7 618	–	30 989
-обремененные залогом по договорам "РЕПО"	–	–	–	–	–	–	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	407	–	407	–	377	–	377
Кредиты клиентам с учетом созданного резерва под обесценение	55 052	–	–	55 052	75 891	–	–	75 891
Недвижимость, сданная в операционную аренду	47 951	–	–	47 951	15 667	–	–	15 667
Основные средства	47 512	–	–	47 512	23 105	–	–	23 105
Прочие активы	213	532	1 393	2 138	411	133	947	1 491
	338 580	7 561	4 608	350 749	288 624	8 582	3 742	300 948
Обязательства:								
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	–	–	982	982	–	58	–	58
Текущие счета клиентов	2 012	242	–	2 254	2 064	361	–	2 425
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков								
-финансовые инструменты, предназначенные для торговли	–	–	–	–	21	–	–	21
-комбинированные финансовые инструменты	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	1 857	834	3 685	6 376	1 374	429	3 188	4 991
	3 869	1 076	4 667	9 612	3 459	848	3 188	7 495
Чистая балансовая позиция	334 711	6 485	(59)	341 137	285 165	7 734	554	293 453

Процентный риск

Процентный риск - риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, обязательствам и внебалансовым инструментам Банка.

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. Правление несет ответственность за общее управление активами и обязательствами Банка. В связи с незначительным объемом привлеченных средств в настоящее время влияние процентного риска на деятельность Банка несущественно.

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)**Процентный риск (продолжение)**

Анализ чувствительности чистой прибыли/(убытка) и собственных средств Банка за год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом:

<i>Изменения процентных ставок в базисных пунктах</i>	<i>2010 год</i>	<i>2009 год</i>	<i>2010 год</i>	<i>2009 год</i>
	<i>Чувствительность чистого процентного дохода</i>		<i>Изменения капитала</i>	
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	145 358	149 323	145 358	149 323
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(150 209)	(154 717)	(150 209)	(154 717)

Фондовый риск

Фондовый риск - риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на приобретенные Банком фондовые инструменты (ценные бумаги) и производные финансовые инструменты (деривативы) под влиянием факторов, связанных как с их эмитентами, так и общими колебаниями фондового рынка.

Управление фондовым риском осуществляется в первую очередь путем неукоснительного соблюдения установленных лимитов. С целью минимизации фондового риска Банк в ходе своей деятельности устанавливает следующие лимиты: лимит общего портфеля ценных бумаг; лимит на ценные бумаги неинвестиционного уровня; максимальный лимит торгового и инвестиционного портфеля ценных бумаг; лимит портфеля комбинированных финансовых инструментов; отраслевые лимиты; лимиты на контрагентов и эмитентов; лимиты и сублимиты "stop-out" и "stop-loss" по общему портфелю и по отдельным портфелям. Минимизация фондового риска также осуществляется хеджированием изменения рыночной стоимости ценных бумаг с использованием производных инструментов, использованием принципа "поставка против платежа" для расчета сделок с ценными бумагами.

Ниже представлено влияние на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

<i>Рыночный индекс</i>	<i>Изменение индекса 2010 год</i>	<i>Влияние на капитал 2010 год</i>	<i>Изменение индекса 2009 год</i>	<i>Влияние на капитал 2009 год</i>
	Индекс РТС	+100	5 867	+100
Индекс РТС	-50	(2 933)	-50	(3 367)

Ниже представлено влияние на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долговых инструментов, учитываемых как имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года) вследствие возможных изменений цен на облигации; прочие параметры приняты как величины постоянные:

<i>Рыночная котировка</i>	<i>Изменение доходности к погашению в базисных пунктах 2010 год</i>	<i>Влияние на капитал 2010 год</i>	<i>Изменение доходности к погашению в базисных пунктах 2009 год</i>	<i>Влияние на капитал 2009 год</i>
	Рыночная котировка	+100	(2 506)	+100
Рыночная котировка	-50	1 325	-50	604

(В тысячах евро)

21. Управление рисками (продолжение)**Бизнес-риски**

К бизнес-рискам Банк относит стратегические, правовые риски и репутационный риск.

Стратегический риск - риск возникновения у Банка убытков в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Банка, и выражающихся в:

- ▶ недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Банка;
- ▶ неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности;
- ▶ отсутствии или неполном обеспечении необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений).

Правовой риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие:

- ▶ несоблюдения Банком требований законодательных и иных нормативных актов страны местопребывания и стран размещения средств, а также заключенных договоров;
- ▶ правовых ошибок в составлении договорных документов при заключении сделок, не обеспечивающих в полной мере защиту интересов Банка;
- ▶ неправомерных действий контрагентов по заключенным договорам;
- ▶ несвоевременной или некачественной защиты интересов Банка в судебном порядке;
- ▶ несвоевременной или некачественной подготовки и кодификации нормативных документов Банка, в том числе и по вопросам управления рисками.

Риск потери деловой репутации Банка (репутационный риск) - риск возникновения у Банка убытков вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Банка, качестве оказываемых им услуг или характере его деятельности в целом, приводящего к уменьшению числа клиентов (контрагентов).

Для ограничения бизнес-рисков в Банке разработаны специальные процедуры и предпринимаются действия, позволяющие минимизировать их негативное влияние на Банк.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, отраженных в финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2010 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2010 год</i>	<i>Балансовая стоимость 2009 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2009 год</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 529	2 529	7 489	7 489
Депозиты в банках и других финансовых институтах	117 246	117 246	132 277	132 277
Кредиты клиентам	55 052	55 052	75 891	75 891
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	407	420	377	276
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	982	982	55	55
Текущие счета клиентов	2 254	2 254	2 425	2 425

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

(В тысячах евро)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам и депозитов в банках по фиксированным процентным ставкам рассчитана на основании дисконтированных потоков денежных средств с использованием существующей на денежном рынке процентной ставки по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

	Уровень 1 2010 год	Уровень 2 2010 год	Уровень 3 2010 год	Итого 2010 год
Финансовые активы				
Комбинированные финансовые инструменты	–	15 732	–	15 732
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	62 182	–	–	62 182
	Уровень 1 2009 год	Уровень 2 2009 год	Уровень 3 2009 год	Итого 2009 год
Финансовые активы				
Комбинированные финансовые инструменты	–	13 757	–	13 757
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	30 989	–	–	30 989
Финансовые обязательства				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	21	–	–	21

(В тысячах евро)

23. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях, аналогичных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2010 и 2009 годы представлены ниже:

	2010 год			2009 год	
	Связанная сторона	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка %	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка %
Баланс					
Текущие счета клиентов	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	503	0.7	216	1.33

	Связанная сторона	2010 год	2009 год
		Доходы/ (Расходы)	Доходы/ (Расходы)
Отчет о прибылях и убытках			
Вознаграждение сотрудникам	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	(619)	(325)
Возмещение расходов по проезду и медицинскому страхованию	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	(49)	(94)
Процентные расходы по текущим счетам клиентов	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	(2)	(11)

24. Достаточность капитала

Норматив достаточности капитала является наиболее важным финансовым показателем, характеризующим надежность кредитного института, и определяется как выраженное в процентах соотношение капиталной базы и суммы активов, взвешенных с учетом риска. Утверждение норматива достаточности капитала является исключительно прерогативой Совета Банка.

Базельский Комитет по банковскому надзору рекомендует поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот минимальный уровень составлял 8% (2009 год: 8%).

Учитывая статус Банка, состав стран-членов Банка и соответствующее решение Совета, Банк поддерживает показатель достаточности капитала на 31 декабря 2010 года на уровне не менее 25% (2009 год: 25%).

Таким образом, Банк отслеживает уровень достаточности капитала, рассчитываемый в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общезвестного как Базель I.), как определено в Международном соглашении об измерении капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

(В тысячах евро)

24. Достаточность капитала (продолжение)

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Капитал 1-го уровня	312 739	289 502
<i>Оплаченный капитал</i>	214 495	214 495
<i>Нераспределенная прибыль</i>	98 244	75 007
Капитал 2-го уровня	28 398	3 951
<i>Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	553	3 951
<i>Фонд переоценки основных средств</i>	27 845	–
Итого нормативный капитал	341 137	293 453
Активы, взвешенные с учетом риска:		
Банковская книга	176 224	143 115
Торговая книга	71 953	68 245
Итого активы, взвешенные с учетом риска	248 177	211 360
Всего капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала)	137,46%	138,84%
Всего капитал 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	126,01%	136,97%