

**Открытое акционерное общество  
«Уральский банк реконструкции и развития»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с международными стандартами  
финансовой отчетности и  
заключение независимых аудиторов**

**31 декабря 2010 года**

**СОДЕРЖАНИЕ**

Заключение независимых аудиторов .....	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение .....	11
2 Условия осуществления хозяйственной деятельности .....	12
3 Краткое изложение принципов учетной политики .....	13
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	25
5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	25
6 Денежные средства и их эквиваленты .....	26
7 Торговые ценные бумаги .....	26
8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период .....	28
9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	30
10 Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО .....	32
11 Средства в других банках .....	32
12 Кредиты и авансы клиентам .....	34
13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	45
14 Основные средства .....	47
15 Нематериальные активы .....	48
16 Авансы девелоперским компаниям .....	49
17 Прочие активы .....	49
18 Активы, удерживаемые для продажи .....	50
19 Средства других банков .....	50
20 Средства клиентов .....	51
21 Выпущенные долговые ценные бумаги .....	51
22 Прочие обязательства .....	52
23 Субординированный долг .....	52
24 Уставный и добавочный капитал .....	53
25 Дивиденды .....	53
26 Процентные доходы и расходы .....	54
27 Комиссионные доходы и расходы .....	55
28 Административные и прочие операционные расходы .....	55
29 Расход по налогу на прибыль .....	56
30 Сегментный анализ .....	59
31 Управление финансовыми рисками .....	63
32 Управление капиталом .....	81
33 Условные обязательства .....	83
34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами .....	85
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	87
36 Операции со связанными сторонами .....	89
37 События после отчетной даты .....	91



## Заключение независимых аудиторов

Совету директоров Открытого акционерного общества “Уральский банк реконструкции и развития”

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества “Уральский банк реконструкции и развития” и его дочерних компаний (далее Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

### *Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

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

### *Ответственность аудитора*

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

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

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

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ЗАО КПМГ*

ЗАО “КПМГ”

3 июня 2011 года

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Консолидированный отчет о финансовом положении**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009 (пересмотренные данные)	31 декабря 2008 (пересмотренные данные)
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	6	8 434 707	7 057 943	6 444 501
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		415 149	376 720	46 343
Торговые ценные бумаги	7	13 380	6 694	76 437
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8	20 636 595	13 383 591	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	990 725	6 326 578	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		-	-	8 705 246
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	10	-	1 073 779	-
Средства в других банках	11	62 358	29 992	28 142
Кредиты и авансы клиентам	12	33 469 276	23 541 045	25 605 930
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	281 000	514 340	719 131
Гудвил		162 122	162 122	162 122
Основные средства	14	4 897 410	4 293 491	5 695 242
Нематериальные активы	15	130 504	95 502	13 893
Авансы девелоперским компаниям	16	4 919 290	3 328 369	2 825 583
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		4 683	16 724	50 806
Отложенный налоговый актив	29	313 394	221 849	-
Прочие активы	17	1 057 691	996 729	863 165
Активы, удерживаемые для продажи	18	171 963	183 855	-
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>75 960 247</b>	<b>61 609 323</b>	<b>51 236 541</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства других банков	19	13 900 041	13 063 759	14 596 951
Средства клиентов	20	54 473 470	43 080 475	28 808 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	735 576	375 585	1 830 081
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		17 393	1 087	11 752
Отложенное налоговое обязательство	29	371 103	167 135	313 928
Прочие обязательства	22	167 882	136 549	168 849
Субординированный долг	23	1 556 425	1 545 296	1 521 631
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>71 221 890</b>	<b>58 369 886</b>	<b>47 251 965</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>				
Уставный капитал	24	3 216 768	1 880 526	1 880 526
Добавочный капитал	24	524 203	-	-
Фонд переоценки основных средств		1 469 825	1 128 648	2 048 672
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		10 493	(2 670)	(48 394)
Фонд накопленной валютной переоценки		(10 169)	-	-
(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль		(472 763)	232 933	103 772
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>4 738 357</b>	<b>3 239 437</b>	<b>3 984 576</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>75 960 247</b>	<b>61 609 323</b>	<b>51 236 541</b>

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров и подписана от его имени 3 июня 2011 года.

А.Ю. Соловьев  
Президент



М.Р. Сиразов  
Главный бухгалтер

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

Прим. (в тысячах российских рублей)	2010	2009 (пересмотренные данные)
Процентные доходы	26	8 040 010
Процентные расходы	26	(5 703 525)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>2 336 485</b>
Резерв под обесценение:		
кредитов и авансов клиентам	12	(349 546)
дебиторской задолженности по финансовой аренде	13	(10 136)
средств в других банках	11	(4 753)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение</b>		<b>1 972 050</b>
Комиссионные доходы	27	740 278
Комиссионные расходы	27	(118 202)
Прибыль от операций с торговыми ценными бумагами		152 905
Прибыль от операций с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		138 448
Прибыль/(убыток) от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		129 592
(Убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой		(443 031)
Прибыль от операций с драгоценными металлами		4 576
Прибыль/(убыток) от переоценки иностранной валюты		641 369
Доход от сдачи имущества в операционную аренду		51 232
Прибыль/(убыток) от переоценки основных средств	14	108 021
Прочие операционные доходы		4 865
Прибыль/(убыток) от досрочного расторжения договоров финансовой аренды		5 698
Административные и прочие операционные расходы	28	(2 693 727)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>694 074</b>
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	29	(99 501)
<b>Прибыль</b>		<b>594 573</b>
		<b>36 268</b>
		31 882
		<b>68 150</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»**  
**Консолидированный отчет о совокупной прибыли**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010 (пересмотренные данные)	2009
<b>Прибыль</b>		<b>594 573</b>	<b>68 150</b>
<b>Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год</b>			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		415 843	18 942
Реализованный фонд переоценки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	14	(399 389)	38 213
Переоценка основных средств		471 437	(1 073 766)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		(12 711)	-
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	29	(95 036)	203 322
<b>Прочая совокупная прибыль/(убыток)</b>		<b>380 144</b>	<b>(813 289)</b>
<b>Совокупная прибыль/(убыток)</b>		<b>974 717</b>	<b>(745 139)</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной валютной переоценки	(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
<b>Остаток на 1 января 2009 года (пересмотренные данные)</b>		<b>1 880 526</b>	-	<b>2 048 672</b>	<b>(48 394)</b>	-	<b>103 772</b>	<b>3 984 576</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- переоценка		-	-	-	18 942	-	-	18 942
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	38 213	-	-	38 213
Основные средства:								
- переоценка (пересмотренные данные)	14	-	-	(1 073 766)	-	-	-	(1 073 766)
- реализованный фонд переоценки		-	-	(76 264)	-	-	76 264	-
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли (пересмотренные данные)	29	-	-	230 006	(11 431)	-	(15 253)	203 322
<b>Прочая совокупная прибыль/(убыток) (пересмотренные данные)</b>		-	-	<b>(920 024)</b>	<b>45 724</b>	-	<b>61 011</b>	<b>(813 289)</b>
Прибыль (пересмотренные данные)		-	-	-	-	-	68 150	68 150
<b>Совокупная прибыль/(убыток) (пересмотренные данные)</b>		-	-	<b>(920 024)</b>	<b>45 724</b>	-	<b>129 161</b>	<b>(745 139)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)</b>		<b>1 880 526</b>	-	<b>1 128 648</b>	<b>(2 670)</b>	-	<b>232 933</b>	<b>3 239 437</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

(продолжение)

Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной валютной переоценки	(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:							
- переоценка		-	-	-	415 843	-	415 843
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	(399 389)	-	(399 389)
Основные средства:	14	-	-	471 437	-	-	471 437
- переоценка		-	-	(44 966)	-	-	44 966
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		-	-	-	-	(12 711)	(12 711)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	29	-	-	(85 294)	(3 291)	2 542	(8 993)
<b>Прочая совокупная прибыль/(убыток)</b>		-	-	<b>341 177</b>	<b>13 163</b>	<b>(10 169)</b>	<b>35 973</b>
<b>Прибыль</b>		-	-	-	-	-	<b>594 573</b>
<b>Совокупная прибыль/(убыток)</b>		-	-	<b>341 177</b>	<b>13 163</b>	<b>(10 169)</b>	<b>630 546</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств</b>							<b>974 717</b>
Выпуск акций за счет капитализации фондов	24	1 336 242	-	-	-	-	(1 336 242)
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера	24	-	524 203	-	-	-	524 203
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	<b>3 216 768</b>	<b>524 203</b>	<b>1 469 825</b>	<b>10 493</b>	<b>(10 169)</b>	<b>(472 763)</b>	<b>4 738 357</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		7 793 382	7 433 206
Проценты уплаченные		(5 666 107)	(5 553 268)
Комиссии полученные		738 671	471 732
Комиссии уплаченные		(115 004)	(92 821)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		146 149	31 135
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		518 287	800 448
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		129 592	-
(Расходы)/доходы, уплаченные по операциям с иностранной валютой		(400 683)	38 597
(Расходы)/доходы, уплаченные по операциям с драгоценными металлами		(45 342)	37 789
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(2 391 829)	(1 787 646)
Уплаченный налог на прибыль		(53 767)	(110 021)
Прочие полученные операционные доходы		56 940	107 305
<b>Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>			
		<b>710 289</b>	<b>1 376 456</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>			
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(38 429)	(330 377)
Торговые ценные бумаги		52	79 514
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(7 611 061)	(12 606 892)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		5 195 936	2 254 621
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		1 073 782	(1 072 999)
Средства в других банках		(26 498)	36 923
Кредиты и авансы клиентам		(10 108 450)	410 599
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		223 204	174 009
Авансы девелоперским компаниям		(1 090 484)	(502 786)
Прочие активы		(10 316)	(70 758)
Активы, удерживаемые для продажи		11 892	(183 855)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>			
Средства других банков		845 502	(1 528 621)
Субординированный долг		(387)	(54 191)
Средства клиентов		12 089 968	13 934 786
Выпущенные векселя (включенные в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		357 957	(972 563)
Прочие обязательства		(10 779)	24 856
<b>Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>1 612 178</b>	<b>968 722</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	231 370
Приобретение основных средств		(336 845)	(151 902)
Выручка от реализации основных средств		23 351	9 907
Приобретение нематериальных активов		(44 782)	(84 715)
<b>Чистое (использование)/поступления денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(358 276)</b>	<b>4 660</b>

Примечания на страницах с 11 по 91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Консолидированный отчет о движении денежных средств**

---

(продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Увеличение добавочного капитала		140 193	-
Выручка от облигаций, выпущенных на внутреннем рынке (включенных в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		-	420 991
Погашение/покупка облигаций, выпущенных на внутреннем рынке (включенных в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		-	(902 504)
<b>Чистые поступления/(использование) денежных средств в финансовой деятельности</b>			
		<b>140 193</b>	<b>(481 513)</b>
<b>Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>			
		<b>(17 331)</b>	<b>121 573</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 376 764	613 442
		7 057 943	6 444 501
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>6</b>	<b>8 434 707</b>	<b>7 057 943</b>

## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (далее Банк), его дочерних компаний, компаний специального назначения и паевого инвестиционного фонда (далее Группа), подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является открытым акционерным обществом в соответствии с требованиями Российского законодательства.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее ЦБ РФ) 28 сентября 1990 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 174-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 13 октября 2008 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Группы имелись следующие консолидируемые дочерние компании, компании специального назначения и паевой инвестиционный фонд:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
			2010 год	2009 год
<b>Дочерние компании</b>				
ООО «УБРиР-Финанс»	Россия	эмитент облигаций на внутреннем рынке	100	100
ООО «УБРиР-лизинг»	Россия	лизинговая компания	100	100
ООО «Фининвест К»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100
ООО «Инвестлизинг»	Россия	лизинговая компания	100	100
<b>Компании специального назначения</b>				
Sebright Finance Limited	Великобритания	владение основными средствами Группы	-	-
ООО «Инвест Техно»	Россия	владение основными средствами Группы	-	-
ООО «Уралстройинвестсервис»	Россия	владение основными средствами Группы	-	-
ООО УК «Инвест-Урал» (приобретена в 2010 году)	Россия	деятельность по управлению инвестиционными фондами	-	-
ООО «ФинТраст»	Россия	финансовое посредничество	-	-
<b>Паевой инвестиционный фонд</b>				
ЗПИФ «УБРР-Недвижимость»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100

## **1 Введение (продолжение)**

В 2009 году Группа учредила Закрытый паевой инвестиционный фонд «УБРР-Недвижимость», находящийся под управлением ООО УК «Стандарт-Инвест» (в 2010 году управляющая компания ООО «УК «ABC Финанс» сменилась на управляющую компанию ООО УК «Стандарт-Инвест»), на сумму 500 000 тысяч рублей. В оплату инвестиционных паев Группа передала основные средства, справедливая стоимость которых на дату передачи составила 499 600 тысяч рублей, и денежные средства в сумме 400 тысяч рублей. В 2010 году Группа увеличила сумму инвестиционных паев до 665 046 тысяч рублей за счет передачи основных средств, справедливая стоимость которых составила 165 020 тысяч рублей на дату передачи, и денежных средств в сумме 26 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2010 года основным акционером Банка является господин И.А. Алтушкин, аффилированный с ЗАО «Русская медная компания», который контролирует 71,15% уставного капитала Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года два физических лица (господин С.В. Дымшаков и господин И.А. Алтушкин) контролировали 91,1% уставного капитала Банка.

Банк имеет 10 (2009 г.: 10) филиалов и 68 (2009 г.: 66) дополнительных офисов в Российской Федерации.

Средняя численность персонала в течение 2010 года составила 3 334 человека (2009 г.: 2 745 человек).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Адрес регистрации и место ведения деятельности Банка: 620014 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67.

**Валюта представления финансовой отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тысяча рублей»).

## **2 Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Правительство продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих научноемкую продукцию и услуги. В связи с проводимыми преобразованиями осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством.

В течение 2010 года Правительство Российской Федерации предпринимало меры поддержки экономики в целях преодоления последствий глобального финансового кризиса, начавшегося в 2008 году. Постепенное восстановление экономики сопровождалось стабилизацией в финансовой сфере и снижением безработицы. Начиная со второго квартала 2010 года начал расти спрос на кредиты со стороны корпоративных клиентов. Постепенный рост доходов населения также привел к повышению спроса на кредитные продукты со стороны физических лиц. Показатели ликвидности российского финансового сектора вернулись на докризисный уровень, что привело к повышению конкуренции на финансовых рынках и снижению процентных ставок. Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста, а также возможности Группы и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. Поскольку экономика Российской Федерации чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все еще остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

## **2 Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)**

Несмотря на это, руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса. Негативные тенденции в областях, приведенных выше, могут оказать отрицательное влияние на деятельность Группы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку этого влияния на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО), основываясь на принципе учета по фактическим затратам, за исключением зданий, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, расчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных до 1 января 2010 года, определяется как сумма превышения стоимости приобретения над долей Группы в признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) идентифицируемых активов, обязательств и признанных условных обязательств приобретаемого предприятия. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, были капитализированы в качестве составной части стоимости приобретения.

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

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

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

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

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

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

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

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

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и других банках, а также краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости, а именно межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения в использовании на период более трех месяцев на момент размещения, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода времени с момента приобретения. Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости.

**Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.** Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

**Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг представляет собой финансовые активы, определенные как имеющиеся в наличии для продажи и которые не были классифицированы в категории: кредиты и дебиторская задолженность, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения или прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** К инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, относятся котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам отражаются в финансовой отчетности, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости. Если при пересмотре условий в отношении финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Группы отсутствуют объективные доказательства индивидуального обесценения финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения реверсируется посредством восстановления созданного резерва в составе прибыли или убытка за период. Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры репо), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Ценные бумаги, приобретенные по договорам репо, классифицируются как дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО или средства в других банках. Соответствующие обязательства отражаются в составе средств других банков.

**Приобретенные векселя.** Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для данных категорий активов.

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

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

**Гудвил.** Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Земля и здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости объектов земли и зданий. Фонд переоценки земли и зданий, включенный в состав прочей совокупной прибыли, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию. Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

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

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибыли и убытка в сумме превышения величины обесценения над предыдущей положительной переоценкой, отраженной в составе прочей совокупной прибыли. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе прибыли или убытка за период.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до балансовой стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

Здания	2,5%
Оборудование	11,8 – 33,3 %

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 4 года.

**Авансы девелоперским компаниям.** Авансы девелоперским компаниям представляют собой авансовые платежи по договорам инвестирования строительства, по которым Группа получает право на объект недвижимости по окончании строительства. Авансы девелоперским компаниям учитываются по первоначальной стоимости (равной сумме внесенных денежных средств в соответствии с условиями договора) за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства, полученные объекты недвижимости включаются в состав инвестиционной собственности или активов, удерживаемых для перепродажи, в зависимости от намерений Группы в отношении использования этих объектов.

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

**Финансовая аренда.** Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

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

Разница между недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей и суммой дебиторской задолженности представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются по статье «Процентные доходы» в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для ранее описанных в данном примечании кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости.

**Активы, удерживаемые для продажи.** Активы, удерживаемые для продажи, представляют собой активы, балансовая стоимость которых будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данные активы оцениваются по наименьшей из их остаточной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на дату реклассификации. Активы, удерживаемые для продажи, не амортизируются.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются в консолидированной финансовой отчетности, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

**Субординированный долг.** Субординированный долг в отчете о финансовом положении отражается по амортизированной стоимости. Обязательства по уплате процентов отражаются в составе прибыли или убытка за период. В случае ликвидации погашение субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа не применяет учет хеджирования.

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

**Срочные сделки с драгоценными металлами.** Срочные сделки с драгоценными металлами включают форвардные контракты на покупку/продажу драгоценных металлов, расчет по которым производится денежными средствами. Срочные сделки с драгоценными металлами на отчетную дату раскрываются в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Остатки по этим операциям оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период по статье прибыль/(убыток) от операций с драгоценными металлами.

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

В консолидированной финансовой отчетности текущие расходы по налогу на прибыль отражены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитаются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

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

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

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

**Эмиссионный доход.** При эмиссии акций сумма, на которую взносы в уставный капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

**Прочие фонды.** Прочие фонды состоят из фонда переоценки основных средств и фонда переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также фонда накопленной валютной переоценки. Фонд переоценки основных средств переносится непосредственно в состав нераспределенной прибыли посредством амортизации, продажи или другого выбытия. Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переносится на счет прибылей и убытков в случае его реализации через продажу или погашение ценных бумаг. При выбытии дочерней компании или КСН, чья функциональная валюта отличается от валюты представления отчетности, сумма курсовых разниц, признанная в составе фонда накопленной валютной переоценки в отношении данной компании, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, рассчитанной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

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

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантов или обеспечения, за регулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления.

Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

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

Курсовые разницы, возникающие при переводе статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках дочерних компаний и КСН из функциональной валюты в валюту представления данной консолидированной финансовой отчетности, отражаются в фонде накопленной валютной переоценки в составе прочей совокупной прибыли.

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли, а также разниц, отражаемых в фонде накопленной валютной переоценки.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2009 г.: 30,2442 рублей за 1 доллар США).

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, признаются как комиссионные доходы в составе прибыли или убытка за период.

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

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

**Сегментный анализ.** Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

**Представление сравнительных данных.** Некоторые сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году.

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

При подготовке финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года руководство выявило отдельные корректировки, относящиеся к признанию расходов за отчетные периоды, предшествующие 1 января 2009 года, и оценке земли и зданий по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года. В 2010 году руководство пересмотрело сравнительные данные по состоянию на 1 января 2009 года и 31 декабря 2009 года с целью корректного признания указанных расходов и переоценки земли и зданий следующим образом:

<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>Остаток по состоянию на 1 января 2009 года (ранее представленные данные)</b>	<b>Корректировка</b>	<b>Остаток по состоянию на 1 января 2009 года (пересмотренные данные)</b>
Прочие активы	1 197 893	(334 728)	863 165
Отложенное налоговое обязательство	(380 874)	66 946	(313 928)
(Нераспределенная прибыль)/накопленные убытки	(371 554)	267 782	(103 772)
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года (ранее представленные данные)</b>	<b>Корректировка</b>	<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)</b>
Основные средства	4 927 080	(633 589)	4 293 491
Прочие активы	1 331 457	(334 728)	996 729
Отложенное налоговое обязательство	(360 799)	193 664	(167 135)
Фонд переоценки основных средств	(1 549 102)	420 454	(1 128 648)
(Нераспределенная прибыль)/накопленные убытки	(587 132)	354 199	(232 933)
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>	<b>2009 (ранее представленные данные)</b>	<b>Корректировка</b>	<b>2009 (пересмотренные данные)</b>
Прибыль/(убыток) от переоценки основных средств	(63 861)	(108 021)	(171 882)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	10 278	21 604	31 882
<b>Консолидированный отчет о совокупной прибыли</b>			
Переоценка основных средств	(548 198)	(525 568)	(1 073 766)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	98 208	105 114	203 322

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

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Оценки и предположения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, включают:

**Переоценка основных средств.** Свыше 31% (31 декабря 2009 г.: 34%) собственных средств сформировано за счет фонда переоценки основных средств. По решению руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года была проведена переоценка стоимости основных средств (См. Примечание 14).

**Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю и портфелю финансовой аренды, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту или договору аренды в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

**Компании специального назначения.** Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения (далее «КСН») о том, что КСН контролируется Группой. Группа использует такие критерии, как способность контролировать финансовую и операционную политику КСН, когда КСН осуществляет деятельность от имени Группы в соответствии с ее конкретными бизнес-потребностями с тем, чтобы Группа получила выгоды от операций КСН, когда Группа обладает полномочиями принятия решений для получения большинства выгод от деятельности КСН, или когда, создав механизм "автопилота", Группа делегирует эти полномочия принятия решений и риски и выгоды, связанные с деятельностью КСН.

#### **5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2010 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

Пересмотренный МСФО 24 *Раскрытие информации о связанных сторонах* (в редакции 2009 года) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее.

**5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка* по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов признания и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года.

Ожидается, что остальные части стандарта будут выпущены в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на отчетность Группы.

Усовершенствования к МСФО 2010 года, принятые на третьем ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

**6 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения		
менее трех месяцев	3 140 757	2 292 024
Наличные средства	2 560 667	1 829 569
Остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	2 331 850	1 574 855
Корреспондентские счета и депозиты «overnight» в банках:		
- Российской Федерации	302 032	53 512
- других стран	76 116	1 122 564
Расчетные счета в торговых системах	23 285	185 419
<b>Итого</b>	<b>8 434 707</b>	<b>7 057 943</b>

Корреспондентские счета, депозиты «overnight» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в крупных российских банках и банках стран, входящих в ОЭСР.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**7 Торговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Корпоративные акции	13 380	6 694
<b>Итого</b>	<b>13 380</b>	<b>6 694</b>

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года корпоративные акции представлены акциями российской региональной энергетической компании, обращающимися на внутреннем рынке.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года данные акции не имели присвоенных рейтингов международных рейтинговых агентств.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

## **7 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

*Реклассификации из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период*

По состоянию на 1 июля 2008 года в соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 Группа реклассифицировала определенные котируемые ценные бумаги в категорию активов, удерживаемых до погашения. Группа признала данные ценные бумаги отвечающими требованиям поправок и изменила свое намерение таким образом, что не будет удерживать данные ценные бумаги с целью продажи в ближайшем будущем. В отношении котируемых ценных бумаг, определенных для реклассификации, Группа определила, что ухудшение ситуации на мировых финансовых рынках в третьем квартале 2008 года является основанием для реклассификации из категории активов, предназначенных для торговли в категорию активов, удерживаемых до погашения с 1 июля 2008 года.

В течение 2009 года Группа осуществила продажу значительной части портфеля инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. В связи с этим в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 по состоянию на 14 декабря 2009 года Группа реклассифицировала указанные выше котируемые ценные бумаги из категории активов, удерживаемых до погашения, в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи (подробная информация в отношении данной реклассификации раскрыта в Примечании 9).

В таблице далее представлена балансовая и справедливая стоимость реклассифицированных ценных бумаг, имеющихся в наличии по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Котируемые ценные бумаги реклассифицированные в категорию активов, удерживаемых до погашения/имеющихся в наличии для продажи	-	-	1 433 536	1 433 536

В таблице далее представлены суммы, которые были бы признаны в периоды, следующие после реклассификаций в течение 2008 года, в случае если бы реклассификации не осуществлялись, а также фактические суммы доходов и расходов, признанные в составе прибыли или убытка и в консолидированном отчете о совокупной прибыли в отношении реклассифицированных ценных бумаг.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**7 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Признано в отношении реклассифицированных активов	Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись	Признано в отношении реклассифицированных активов	Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись
Прибыль от операций с торговыми ценными бумагами	-	5 964	-	109 590
Прибыль/(убыток) от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	15 697	-	(57)	-
<b>Итого признано в составе прибыли или убытка за период (до налогообложения)</b>	<b>15 697</b>	<b>5 964</b>	<b>(57)</b>	<b>109 590</b>
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	5 623	-	9 733	-
Реализованный фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(15 356)	-	-	-
<b>Итого признано в консолидированном отчете о совокупной прибыли (до налогообложения)</b>	<b>5 964</b>	<b>5 964</b>	<b>9 676</b>	<b>109 590</b>

**8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Корпоративные облигации	20 207 104	6 470 303
Муниципальные облигации	354 602	4 868 449
Российские государственные облигации	74 889	2 044 839
<b>Итого</b>	<b>20 636 595</b>	<b>13 383 591</b>

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка за период в связи с тем, что руководство оценивает финансовый результат от данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией.

**8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представлены ценностями бумагами, выпущенными российскими банками, агентством по ипотечному жилищному кредитованию, предприятиями промышленной сферы и компаниями розничной торговли с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2011 года по сентябрь 2028 года, купонный доход от 7,00% до 18,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 4,51% до 14,87% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года муниципальные облигации представлены ценностями бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Саха, администрацией Иркутской, Самарской, Красноярской, Удмуртской, Тверской, Томской и Волгоградской областей. Эти облигации имеют сроки погашения с августа 2011 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 7,00% до 11,39% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 6,40% до 7,66% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года российские государственные облигации представлены ценностями бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения в октябре 2018 года, купонный доход 13,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года 6,94% в год.

По состоянию на 31 декабря 2009 года корпоративные облигации представлены ценностями бумагами, выпущенными российскими банками, предприятиями промышленной сферы и другими с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с февраля 2010 года по сентябрь 2020 года, купонный доход от 7,30% до 19,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 5,28% до 12,16% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года муниципальные облигации представлены ценностями бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Саха, администрацией Ханты-Мансийского автономного округа, администрацией Иркутской, Московской, Самарской, Красноярской, Удмуртской и Волгоградской областей и администрацией г. Москва. Эти облигации имели сроки погашения с марта 2010 года по апрель 2014 года, купонный доход от 7,25% до 15,00% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 6,49% до 12,90% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года российские государственные облигации представлены ценностями бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имели сроки погашения с мая 2010 года по январь 2012 года, купонный доход от 5,80% до 11,90% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 6,05% до 7,15% в год в зависимости от выпуска.

Ниже приводится анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года.

<b>(в тысячах российских рублей)</b>	<b>Корпоратив- ные облигации</b>	<b>Муниципаль- ные облигации</b>	<b>Российские государственные облигации</b>	<b>Итого</b>
- с рейтингом BBB	10 614 895	-	74 889	10 689 784
- с рейтингом от BB- до BB+	3 201 793	309 358	-	3 511 151
- с рейтингом от B- до B+	6 354 813	45 244	-	6 400 057
- не имеющие рейтинга	35 603	-	-	35 603
<b>Итого</b>	<b>20 207 104</b>	<b>354 602</b>	<b>74 889</b>	<b>20 636 595</b>

**8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)**

Ниже приводится анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Российские государственные облигации	Итого
- с рейтингом BBB	4 297 037	4 775 956	2 044 839	11 117 832
- с рейтингом от BB- до BB+	2 095 349	91 486	-	2 186 835
- с рейтингом от B- до B+	77 880	1 007	-	78 887
- не имеющие рейтинга	37	-	-	37
<b>Итого</b>	<b>6 470 303</b>	<b>4 868 449</b>	<b>2 044 839</b>	<b>13 383 591</b>

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Географический анализ, анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Муниципальные облигации	989 648	1 756 462
Корпоративные облигации	1 077	3 215 195
Российские государственные облигации	-	1 354 921
<b>Итого</b>	<b>990 725</b>	<b>6 326 578</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Саха, администрацией Иркутской, Самарской, Нижегородской и Липецкой областей. Эти облигации имеют сроки погашения с июля 2011 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 6,98% до 9,65% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 6,35% до 8,32% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российским банком с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения в октябре 2011 года, купонный доход 11,50% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года 6,33% в год.

По состоянию на 31 декабря 2009 года муниципальные облигации были представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Башкортостан и Саха, администрацией Иркутской, Московской, Самарской, Нижегородской и Липецкой областей. Эти облигации имели сроки погашения с мая 2010 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 6,75% до 10,0% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 4,91% до 13,13% в год в зависимости от выпуска.

**9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2009 года корпоративные облигации были представлены ценностями бумагами, выпущенными российскими банками, предприятиями промышленной сферы, компаниями розничной торговли и другими с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с февраля 2010 года по сентябрь 2020 года, купонный доход от 7,1% до 13,25% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 5,31% до 9,33% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года российские государственные облигации были представлены ценностями бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имели сроки погашения с мая 2010 года по январь 2011 года, купонный доход от 5,8% до 6,1% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 6,05% до 6,57% в год в зависимости от выпуска.

Ниже приводится анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	<b>Муниципальные облигации</b>	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
- с рейтингом BBB	-	1 077	1 077
- с рейтингом от BB- до BB+	915 532	-	915 532
- с рейтингом от B- до B+	74 116	-	74 116
<b>Итого</b>	<b>989 648</b>	<b>1 077</b>	<b>990 725</b>

Ниже приводится анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Муниципальные облигации</b>	<b>Российские государственные облигации</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
- с рейтингом BBB	3 199 185	-	1 354 921	4 554 106
- с рейтингом от BB- до BB+	16 010	1 205 639	-	1 221 649
- с рейтингом от B- до B+	-	550 823	-	550 823
<b>Итого</b>	<b>3 215 195</b>	<b>1 756 462</b>	<b>1 354 921</b>	<b>6 326 578</b>

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Географический анализ, анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

*Реклассификации в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи*

В течение 2009 года Группа осуществила продажу значительной части портфеля инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. В соответствии со стандартом МСФО (IAS) 39 все оставшиеся инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, Группа реклассификовала в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Согласно стандарту в силу продажи ценных бумаг, удерживаемых до погашения, Группе запрещено классифицировать какие-либо финансовые активы в категорию удерживаемых до погашения до 1 января 2012 года.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Реклассификации ценных бумаг в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, были осуществлены Группой по состоянию на 14 декабря 2009 года по балансовой стоимости на дату реклассификации, которая представлена в таблице ниже.

<u>(в тысячах российских рублей)</u>	<u>Балансовая стоимость на 14 декабря 2009 года</u>
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи	6 276 309

**10 Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО**

В таблице ниже представлена информация по дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО в разрезе типов ценных бумаг, полученных в обеспечение по данным сделкам, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<u>(в тысячах российских рублей)</u>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Муниципальные облигации	-	581 648
Корпоративные облигации	-	492 131
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>1 073 779</b>

Ниже приводится анализ ценных бумаг, полученных в обеспечение по сделкам обратного РЕПО, по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<u>(в тысячах российских рублей)</u>	<b>Муниципальные облигации</b>	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Итого</b>
- с рейтингом BBB	670 361	420 893	1 091 254
- с рейтингом от BB- до BB+	-	108 336	108 336
<b>Итого</b>	<b>670 361</b>	<b>529 229</b>	<b>1 199 590</b>

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**11 Средства в других банках**

<u>(в тысячах российских рублей)</u>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	67 111	29 992
Резерв под обесценение	(4 753)	-
<b>Итого</b>	<b>62 358</b>	<b>29 992</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года средства в других банках представлены текущими срочными депозитами и векселями других банков с номиналом в российских рублях, размещенными в Российской Федерации.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках.

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	-	-
Создание резерва	4 753	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>4 753</b>	-

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
- с рейтингом от А- до А+	1 399	1 636
- с рейтингом BBB	60 954	20 725
- с рейтингом от BB- до BB+	-	4 646
- с рейтингом CCC	4	4
- не имеющие рейтинга	4 754	2 981
<b>Итого</b>	<b>67 111</b>	<b>29 992</b>

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Средства в других банках не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**12 Кредиты и авансы клиентам**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
<b>Кредиты юридическим лицам</b>		
- Связанные стороны	7 615 306	6 234 910
- Корпоративные кредиты	12 279 120	7 335 286
- Малый и средний бизнес	836 873	572 019
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>20 731 299</b>	<b>14 142 215</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
- Экспресс-кредиты	7 451 677	5 127 416
- Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 131 863	2 426 358
- Потребительские кредиты без обеспечения	5 513 913	3 928 094
- Потребительские кредиты с обеспечением	959 645	916 205
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>16 057 098</b>	<b>12 398 073</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>36 788 397</b>	<b>26 540 288</b>
Резерв под обесценение	(3 319 121)	(2 999 243)
<b>Итого</b>	<b>33 469 276</b>	<b>23 541 045</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов юридическим лицам в течение 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2010 года</b>	<b>23 305</b>	<b>362 774</b>	<b>151 630</b>	<b>537 709</b>
Создание/(восстановление) резерва	605	1 525	(17 466)	(15 336)
Списания	-	(13 536)	(14 660)	(28 196)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года</b>	<b>23 910</b>	<b>350 763</b>	<b>119 504</b>	<b>494 177</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2010 года</b>	<b>1 566 210</b>	<b>224 188</b>	<b>598 292</b>	<b>72 844</b>	<b>2 461 534</b>
Создание/(восстановление) резерва	459 529	(50 793)	(50 940)	7 086	364 882
Списания	-	(658)	(814)	-	(1 472)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 025 739</b>	<b>172 737</b>	<b>546 538</b>	<b>79 930</b>	<b>2 824 944</b>

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов юридическим лицам в течение 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	<b>Связанные стороны</b>	<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>Малый и средний бизнес</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2009 года</b>				
(Восстановление)/создание резерва	77 887 (54 582) -	117 241 247 392 (1 859)	84 036 67 594 -	279 164 260 404 (1 859)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года</b>	<b>23 305</b>	<b>362 774</b>	<b>151 630</b>	<b>537 709</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	<b>Экспресс-кредиты</b>	<b>Кредиты для сотрудников зарплатных проектов</b>	<b>Потребительские кредиты без обеспечения</b>	<b>Потребительские кредиты с обеспечением</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2009 года</b>					
Создание резерва	766 308 799 902 -	105 528 118 660 -	279 485 319 039 (232)	38 286 34 558 -	1 189 607 1 272 159 (232)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1 566 210</b>	<b>224 188</b>	<b>598 292</b>	<b>72 844</b>	<b>2 461 534</b>

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

При определении размера резерва под обесценение кредитов клиентам, руководством были сделаны допущения в отношении годового уровня понесенных фактических убытков для разных типов кредитов, уровней миграции убытков, определенных на основании моделей миграции фактических убытков за последние 12 месяцев, снижения стоимости собственности, находящейся в залоге, в размере от 10% до 30% и задержек в получении поступлений от реализации обеспечения.

Изменения вышеупомянутых оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 334 693 тысячи рублей ниже/выше (31 декабря 2009 года: 235 410 тысяч рублей).

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

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики на 31 декабря:

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	16 057 098	44	12 398 073	47
Металлургия и торговля металлами	7 809 060	21	6 986 029	26
Торговля	5 135 319	14	3 373 297	13
Производство	4 168 008	11	1 126 061	4
Строительство	486 570	1	464 347	2
Услуги	380 364	1	559 934	2
Прочие	2 751 978	8	1 632 547	6
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>36 788 397</b>	<b>100</b>	<b>26 540 288</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении одной группы связанных заемщиков, которые также считаются связанными сторонами. Совокупная сумма этих кредитов составляет 7 591 396 тысяч рублей, или 21% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2009 г.: 6 211 605 тысяч рублей или 23% общей суммы кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела 17 заемщиков (31 декабря 2009 г.: 16 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 250 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляет 14 738 179 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 10 087 891 тысячу рублей), или 40% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2009 г.: 38%).

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

---

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

Ниже представлена информация об обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Без обеспе- чения	Недвижи- мость	Транспорт- ные средства	Гарантии и поручи- тельство	Готовая продукция и товары в обороте	Прочее обеспече- ние	Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение
(в тысячах российских рублей)							
<b>Кредиты физическим лицам</b>							
Экспресс-кредиты	7 419 401	-	-	32 276	-	-	7 451 677
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 847 242	-	-	284 621	-	-	2 131 863
Потребительские кредиты без обеспечения	5 513 913	-	-	-	-	-	5 513 913
Потребительские кредиты с обеспечением	-	257 787	83 081	573 432	44 495	850	959 645
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>14 780 556</b>	<b>257 787</b>	<b>83 081</b>	<b>890 329</b>	<b>44 495</b>	<b>850</b>	<b>16 057 098</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>							
Связанные стороны	670 170	-	-	98 180	6 846 956	7 615 306	
Корпоративные кредиты	1 578 287	6 175 671	46 867	2 367 445	1 442 306	668 544	12 279 120
Малый и средний бизнес	113 865	280 520	87 689	268 008	86 791	-	836 873
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>2 362 322</b>	<b>6 456 191</b>	<b>134 556</b>	<b>2 635 453</b>	<b>1 627 277</b>	<b>7 515 500</b>	<b>20 731 299</b>
<b>Итого</b>	<b>17 142 878</b>	<b>6 713 978</b>	<b>217 637</b>	<b>3 525 782</b>	<b>1 671 772</b>	<b>7 516 350</b>	<b>36 788 397</b>

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация об обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Без обеспе- чения	Недвижи- мость	Транспорт- ные средства	Гарантии и поручи- тельство	Готовая продукция и товары в обороте	Прочее обеспече- ние	Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение
(в тысячах российских рублей)							
<b>Кредиты физическим лицам</b>							
Экспресс-кредиты	5 090 054	-	-	37 362	-	-	5 127 416
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 153 521	338	-	272 499	-	-	2 426 358
Потребительские кредиты без обеспечения	3 928 094	-	-	-	-	-	3 928 094
Потребительские кредиты с обеспечением	-	217 362	73 001	625 842	-	-	916 205
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>11 171 669</b>	<b>217 700</b>	<b>73 001</b>	<b>935 703</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 398 073</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>							
Связанные стороны	245 763	-	-	-	4 903 423	1 085 724	6 234 910
Корпоративные кредиты	807 031	2 898 551	15 922	1 834 802	1 625 114	153 866	7 335 286
Малый и средний бизнес	85 383	242 271	76 116	127 179	33 237	7 833	572 019
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>1 138 177</b>	<b>3 140 822</b>	<b>92 038</b>	<b>1 961 981</b>	<b>6 561 774</b>	<b>1 247 423</b>	<b>14 142 215</b>
<b>Итого</b>	<b>12 309 846</b>	<b>3 358 522</b>	<b>165 039</b>	<b>2 897 684</b>	<b>6 561 774</b>	<b>1 247 423</b>	<b>26 540 288</b>

Прочее обеспечение представлено страховыми депозитами, залогом ценных бумаг и прочего имущества.

Суммы, представленные в таблицах выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и авансов клиентам, а не справедливую стоимость обеспечения.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
<b>Кредиты физическим лицам</b>					
Текущие и непросроченные:					
- с кредитной историей менее 90 дней	4 344 675	1 807 914	4 414 432	746 475	11 313 496
- с кредитной историей более 90 дней	1 778 513	427 352	1 090 107	352 625	3 648 597
Просроченные:					
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	2 566 162	1 380 562	3 324 325	393 850	7 664 899
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	3 107 002	323 949	1 099 481	213 170	4 743 602
- кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	468 247	43 982	188 324	35 318	735 871
- кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	332 052	17 056	65 218	17 921	432 247
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	357 668	16 961	77 928	73 305	525 862
	419 839	25 108	86 131	24 013	555 091
	1 529 196	220 842	681 880	62 613	2 494 531
<b>Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение</b>					
	<b>7 451 677</b>	<b>2 131 863</b>	<b>5 513 913</b>	<b>959 645</b>	<b>16 057 098</b>
Резерв под обесценение	(2 025 739)	(172 737)	(546 538)	(79 930)	(2 824 944)
<b>Итого</b>	<b>5 425 938</b>	<b>1 959 126</b>	<b>4 967 375</b>	<b>879 715</b>	<b>13 232 154</b>
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	27,19	8,10	9,91	8,33	17,59

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

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

	<b>Связанные стороны</b>	<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>Малый и средний бизнес</b>	<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>
<b>(в тысячах российских рублей)</b>				
<b>Кредиты юридическим лицам</b>				
Текущие и индивидуально необесцененные	7 615 306	11 344 717	645 361	19 605 384
Просроченные:	-	934 403	191 512	1 125 915
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	291	11 498	11 789
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	10 148	6 406	16 554
- кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	-	10 809	10 809
- кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	16 089	12 295	28 384
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	907 875	150 504	1 058 379
<b>Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>7 615 306</b>	<b>12 279 120</b>	<b>836 873</b>	<b>20 731 299</b>
Резерв под обесценение	(23 910)	(350 763)	(119 504)	(494 177)
<b>Итого</b>	<b>7 591 396</b>	<b>11 928 357</b>	<b>717 369</b>	<b>20 237 122</b>
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0,31	2,86	14,28	2,38

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
<b>Кредиты физическим лицам</b>					
Текущие и непр просроченные:					
- с кредитной историей менее 90 дней	2 621 679	2 026 729	2 866 935	754 511	8 269 854
- с кредитной историей более 90 дней	1 037 964	740 719	247 128	232 292	2 258 103
Просроченные:					
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	1 583 715	1 286 010	2 619 807	522 219	6 011 751
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	2 505 737	399 629	1 061 159	161 694	4 128 219
- кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	221 560	70 875	143 021	52 282	487 738
- кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	221 456	32 965	92 018	24 639	371 078
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	266 022	37 368	99 521	8 248	411 159
	400 360	68 142	190 269	35 813	694 584
	1 396 339	190 279	536 330	40 712	2 163 660
<b>Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение</b>					
	<b>5 127 416</b>	<b>2 426 358</b>	<b>3 928 094</b>	<b>916 205</b>	<b>12 398 073</b>
Резерв под обесценение	(1 566 210)	(224 188)	(598 292)	(72 844)	(2 461 534)
<b>Итого</b>	<b>3 561 206</b>	<b>2 202 170</b>	<b>3 329 802</b>	<b>843 361</b>	<b>9 936 539</b>
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	30,55	9,24	15,23	7,95	19,85

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

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

	<b>Связанные стороны</b>	<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>Малый и средний бизнес</b>	<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>
<b>(в тысячах российских рублей)</b>				
<b>Кредиты юридическим лицам</b>				
Текущие и индивидуально необесцененные	6 234 910	6 136 748	314 376	12 686 034
Просроченные:	-	1 198 538	257 643	1 456 181
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	141 712	30 592	172 304
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	45 050	13 557	58 607
- кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	178 999	24 532	203 531
- кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	619 844	62 383	682 227
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	212 933	126 579	339 512
<b>Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>6 234 910</b>	<b>7 335 286</b>	<b>572 019</b>	<b>14 142 215</b>
Резерв под обесценение	(23 305)	(362 774)	(151 630)	(537 709)
<b>Итого</b>	<b>6 211 605</b>	<b>6 972 512</b>	<b>420 389</b>	<b>13 604 506</b>
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0,37	4,95	26,51	3,80

По состоянию на 31 декабря 2010 года начисленные проценты и комиссии по обесцененным кредитам составили 190 803 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 153 739 тысяч рублей).

Балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, которые были реструктурированы, по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет:

- по юридическим лицам – 159 847 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 275 408 тысяч рублей);
- по физическим лицам – 2 019 162 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 1 442 298 тысяч рублей).

Реструктурированные кредиты классифицируются в категорию текущих кредитов без индивидуальных признаков обесценения до тех пор, пока заемщики выполняют условия реструктуризации.

Кредиты физическим лицам в основном представляют собой экспресс-кредиты и потребительские кредиты без обеспечения. Экспресс-кредиты – это кредиты, выданные в пунктах продаж физическим лицам с минимальными кредитными потребностями. Потребительские кредиты без обеспечения выдаются физическим лицам в банковских офисах после скоринговой проверки. Руководство структурирует процедуры кредитного анализа с целью минимизации кредитного риска по потребительским кредитам без обеспечения. Разница кредитного качества этих продуктов отражается в более высоком уровне процентных ставок по экспресс-кредитам.

## **12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

К текущим и непросроченным кредитам физических лиц Группа относит кредиты, по которым на отчетную дату не было просроченной задолженности, и отсутствуют сведения о существовании факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность.

При отнесении кредитов юридическим лицам в категорию текущих и индивидуально необесцененных Группа учитывает следующие факторы:

- отсутствуют задержки в выплате основной суммы долга и процентов вследствие неплатежеспособности заемщика;
- финансовая отчетность и прочая финансовая информация заемщиков предоставляется в Группу вовремя в соответствии с условиями кредитных соглашений; информация является прозрачной и позволяет оценить финансовое состояние заемщика;
- в отношении заемщика не имеется обвинений в отношении недобросовестного обслуживания кредитов, выданных другими финансовыми организациями;
- обеспечение по кредиту ликвидно, и его справедливая стоимость покрывает обязательства заемщика по кредиту.

Текущие и индивидуально необесцененные кредиты юридическим лицам в основном представлены кредитами, выданными крупным компаниям с длительной кредитной историей в данной Группе.

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

При этом суммы, отраженные как просроченные, по кредитным договорам юридических и физических лиц представляют собой остаток по кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Ниже представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по просроченным кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

**Потребительские  
кредиты с  
обеспечением**

**Кредиты физическим лицам**

- недвижимость	65 969
- транспортные средства	77 867

<b>Итого</b>	<b>143 836</b>
--------------	----------------

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>Малый и средний бизнес</b>	<b>Итого</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>			
- недвижимость	579 135	131 109	710 244
- транспортные средства и оборудование	193 550	39 449	232 999
- товары в обороте	143 385	-	143 385
- прочее обеспечение	69 742	10 856	80 598
<b>Итого</b>	<b>985 812</b>	<b>181 414</b>	<b>1 167 226</b>

Ниже представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по просроченным кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Потребительские кредиты с обеспечением</b>		
<b>Кредиты физическим лицам</b>			
- недвижимость	29 846		
- транспортные средства	1 190		
<b>Итого</b>	<b>31 036</b>		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>Малый и средний бизнес</b>	<b>Итого</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>			
- недвижимость	836 061	93 501	929 562
- транспортные средства и оборудование	93 409	16 090	109 499
- товары в обороте	58 670	1 449	60 119
- прочее обеспечение	50 511	2 080	52 591
<b>Итого</b>	<b>1 038 651</b>	<b>113 120</b>	<b>1 151 771</b>

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по кредитам юридическим и физическим лицам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости и прочих активов на отчетную дату была определена департаментом рисков Банка на основании внутренних рекомендаций Группы.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

### **13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года в сумме 268 188 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 424 862 тысяч рублей), 120 668 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 254 137 тысяч рублей) и 36 696 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 47 308 тысяч рублей) представлены арендой оборудования, транспортных средств и зданий соответственно.

Ниже представлен анализ платежей к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 2 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>241 894</b>	<b>174 921</b>	<b>8 737</b>	<b>425 552</b>
Незаработанный финансовый доход	(26 334)	(64 453)	(5 384)	(96 171)
Резерв под обесценение	(33 454)	(13 079)	(1 848)	(48 381)
<b>Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>182 106</b>	<b>97 389</b>	<b>1 505</b>	<b>281 000</b>
<b>Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>390 322</b>	<b>335 985</b>	-	<b>726 307</b>
Незаработанный финансовый доход	(41 297)	(129 311)	-	(170 608)
Резерв под обесценение	(29 879)	(11 480)	-	(41 359)
<b>Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>319 146</b>	<b>195 194</b>	-	<b>514 340</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(в тысячах российских рублей)	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>41 359</b>	<b>10 578</b>
Создание резерва	10 136	30 781
Списания	(3 114)	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>48 381</b>	<b>41 359</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

Далее приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	До вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Итого
Непросроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде	257 826	(15 810)	242 016
Просроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде:			
- на срок менее 30 дней	71 555	(32 571)	38 984
- на срок 31-90 дней	15 975	(5 281)	10 694
- на срок 91-210 дней	13 043	-	13 043
- на срок 211-360 дней	9 306	(243)	9 063
- на срок свыше 360 дней	4 282	(645)	3 637
	28 949	(26 402)	2 547
<b>Итого</b>	<b>329 381</b>	<b>(48 381)</b>	<b>281 000</b>

Далее приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	До вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Итого
Непросроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде	402 873	(5 876)	396 997
Просроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде:			
- на срок менее 30 дней	152 826	(35 483)	117 343
- на срок 31-90 дней	25 488	(5 408)	20 080
- на срок 91-210 дней	17 933	(5 043)	12 890
- на срок 211-360 дней	10 380	(2 137)	8 243
- на срок свыше 360 дней	52 340	(10 382)	41 958
	46 685	(12 513)	34 172
<b>Итого</b>	<b>555 699</b>	<b>(41 359)</b>	<b>514 340</b>

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Оборудование	213 160	332 947
Транспортные средства	100 144	198 844
Здания	39 289	59 638
<b>Итого</b>	<b>352 593</b>	<b>591 429</b>

Справедливая стоимость обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года была определена департаментом рисков Банка на основании данных о рыночной стоимости объектов.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**14 Основные средства**

Прим. (в тысячах российских рублей)	<b>Здания и земля (пересмотренные данные)</b>	<b>Офисное и компьютерное оборудование</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого (пересмотренные данные)</b>
Стоимость или оценка на 1 января 2009 года	5 524 974	980 610	69 074	6 574 658
Накопленная амортизация	(511 450)	(367 966)	-	(879 416)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2009 года</b>	<b>5 013 524</b>	<b>612 644</b>	<b>69 074</b>	<b>5 695 242</b>
Поступления	30 134	91 199	30 569	151 902
Передачи	45 180	322	(45 502)	-
Выбытия - первоначальная стоимость	(556)	(28 323)	(4 854)	(33 733)
Выбытия - накопленная амортизация	309	17 771	-	18 080
Амортизационные отчисления	28	(131 472)	(160 880)	(292 352)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка за период		(171 882)	-	(171 882)
Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного убытка		(1 073 766)	-	(1 073 766)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>3 711 471</b>	<b>532 733</b>	<b>49 287</b>	<b>4 293 491</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2009 года	4 270 199	1 043 808	49 287	5 363 294
Накопленная амортизация	(558 728)	(511 075)	-	(1 069 803)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>3 711 471</b>	<b>532 733</b>	<b>49 287</b>	<b>4 293 491</b>
Поступления	47 431	200 059	52 533	300 023
Передачи	6 836	585	(7 421)	-
Выбытия - первоначальная стоимость	(11 101)	(37 377)	(113)	(48 591)
Выбытия - накопленная амортизация	2 119	17 497	-	19 616
Амортизационные отчисления	28	(100 153)	(146 434)	(246 587)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка за период		108 021	-	108 021
Переоценка, отраженная в составе прочей совокупной прибыли		471 437	-	471 437
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>4 236 061</b>	<b>567 063</b>	<b>94 286</b>	<b>4 897 410</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2010 года	4 902 443	1 207 075	94 286	6 203 804
Накопленная амортизация	(666 382)	(640 012)	-	(1 306 394)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>4 236 061</b>	<b>567 063</b>	<b>94 286</b>	<b>4 897 410</b>

#### **14 Основные средства (продолжение)**

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений офисов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания и земля» или в категорию «Офисное и компьютерное оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года была проведена оценка земли и зданий по справедливой стоимости. Справедливая стоимость была определена с использованием методик оценки, используемых на активном рынке. По результатам оценки балансовая стоимость основных средств увеличена на сумму 471 437 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: уменьшена на сумму 1 073 766 тысяч рублей), которая отражена в фонде переоценки основных средств. На 31 декабря 2010 года увеличение отложенного налогового обязательства в сумме 94 287 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: уменьшение в сумме 214 753 тысячи рублей) было рассчитано в отношении данной переоценки и отражено в составе прочей совокупной прибыли. В случае если здания и земля были бы отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения, то их балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года составила 3 111 100 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 3 135 133 тысячи рублей).

#### **15 Нематериальные активы**

	Прим.	Лицензии на компьютерное программное обеспечение
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Стоимость на 1 января 2009 года		43 591
Накопленная амортизация		(29 698)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2009 года</b>		<b>13 893</b>
Поступления		84 715
Выбытия - первоначальная стоимость		(3 236)
Выбытия - накопленная амортизация		3 236
Амортизационные отчисления	28	(3 106)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>		<b>95 502</b>
Стоимость на 31 декабря 2009 года		125 070
Накопленная амортизация		(29 568)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года</b>		<b>95 502</b>
Поступления		44 782
Выбытия - первоначальная стоимость		(4)
Выбытия - накопленная амортизация		4
Амортизационные отчисления	28	(9 780)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>130 504</b>
Стоимость на 31 декабря 2010 года		169 848
Накопленная амортизация		(39 344)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>130 504</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**15 Нематериальные активы (продолжение)**

Поступления в нематериальные активы представляют собой капитализированные затраты по программному обеспечению и лицензии в связи с новой централизованной операционной банковской системой, используемой как основа для принятия решений и осуществления контроля за финансовой и операционной деятельностью на всех уровнях управления Группы.

**16 Авансы девелоперским компаниям**

Авансы девелоперским компаниям представляют инвестиции Группы в соответствии с инвестиционными контрактами в целях строительства жилых комплексов, бизнес центров, гостиниц и прочей недвижимости в Екатеринбурге и Сочи. По завершении строительства объекты жилой недвижимости должны быть переданы Группе по условиям контракта. Группа планирует продать большую часть этих инвестиций ближе к стадии завершения строительства. Группа получает доход от авансов компаниям-застройщикам по вмененным процентным ставкам. Доход поступает в виде штрафных санкций, подлежащих уплате компаниями-застройщиками за нарушение условий договоров об инвестировании строительства. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2010 год в составе процентных доходов включает доходы в сумме 500 437 тысяч рублей, относящиеся к вышеуказанным инвестициям (2009 г.: 396 845 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ авансов девелоперским компаниям по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**17 Прочие активы**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009 (пересмотренные данные)
Расчеты по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами		171 730	236 754
Форвардные контракты с драгоценными металлами	34	151 564	91 899
Расчеты по расчетно-кассовому обслуживанию и прочим операциям		68 573	54 583
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		20 356	15 521
Валютные форвардные контракты	34	11 971	17 738
Прочие		8 487	8 491
<b>Итого прочих финансовых активов</b>		<b>432 681</b>	<b>424 986</b>
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям		374 072	280 682
Оборудование, приобретенное для передачи в финансовую аренду		84 604	57 203
Предоплата по незавершенному строительству		64 407	113 026
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		40 711	47 220
Драгоценные металлы		26 437	8 341
Отложенные расходы		6 239	6 699
Прочие		28 540	58 572
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>		<b>625 010</b>	<b>571 743</b>
<b>Итого</b>		<b>1 057 691</b>	<b>996 729</b>

**17 Прочие активы (продолжение)**

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**18 Активы, удерживаемые для продажи**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Здания	162 889	165 177
Транспортные средства	4 724	14 831
Прочее имущество	4 350	3 847
<b>Итого</b>	<b>171 963</b>	<b>183 855</b>

В составе активов, удерживаемых для продажи, учитывается имущество, приобретенное в результате осуществления сделок по договорам отступного, залога.

По оценке руководства справедливая стоимость активов, удерживаемых для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года превышает их балансовую стоимость.

Согласно требованиям стандарта IFRS 5 *Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность* указанные активы отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года. Ожидается, что продажа данных активов будет осуществлена в течение года.

**19 Средства других банков**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	11 948 608	12 163 023
Срочные депозиты	1 437 821	555 201
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт"	513 612	345 535
<b>Итого</b>	<b>13 900 041</b>	<b>13 063 759</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе средств других банков отражены обязательства по второй части сделок прямого РЕПО с ЦБ РФ на сумму 5 079 749 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 года сделки прямого РЕПО с ЦБ РФ отсутствуют.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**20 Средства клиентов**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	4 874	20 499
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	6 492 794	4 166 107
- Срочные депозиты	3 785 362	5 724 143
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	3 560 333	2 541 041
- Срочные депозиты	40 630 107	30 628 685
<b>Итого</b>	<b>54 473 470</b>	<b>43 080 475</b>

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведен анализ распределения средств клиентов по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря:

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	44 190 440	81	33 169 726	77
Услуги	4 347 841	8	3 560 985	8
Торговля	2 501 176	5	2 253 952	5
Производство	1 426 285	3	2 173 013	5
Строительство	1 338 719	2	663 440	2
Прочие	669 009	1	1 259 359	3
<b>Итого</b>	<b>54 473 470</b>	<b>100</b>	<b>43 080 475</b>	<b>100</b>

На 31 декабря 2010 года у Группы было 3 клиента (31 декабря 2009 г.: 9 клиентов) с остатками свыше 150 000 тысяч рублей. Совокупный остаток по счетам таких клиентов составил 630 704 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 3 089 309 тысяч рублей), или 1% (31 декабря 2009 г.: 7%) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2010 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 3 044 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 5 603 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**21 Выпущенные долговые ценные бумаги**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Векселя	735 576	375 585
<b>Итого</b>	<b>735 576</b>	<b>375 585</b>

**21 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**22 Прочие обязательства**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Задолженность по обязательному страхованию вкладов		41 296	29 521
Валютные форвардные контракты	34	39 177	2 596
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям		27 576	33 563
Расчеты по операциям с пластиковыми картами		9 840	8 132
Форвардные контракты с драгоценными металлами	34	5 051	9 093
Кредиторская задолженность по финансовой аренде		-	15 858
Прочие		5 239	6 893
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>		<b>128 179</b>	<b>105 656</b>
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		33 561	27 411
Резерв по договорам финансовой гарантии		4 269	978
Прочие		1 873	2 504
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>		<b>39 703</b>	<b>30 893</b>
<b>Итого</b>		<b>167 882</b>	<b>136 549</b>

Географический анализ и анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 31.

**23 Субординированный долг**

27 декабря 2007 года Группа привлекла необеспеченный субординированный кредит в размере 50 миллионов долларов США сроком на 10 лет. Кредит был предоставлен банком The Royal Bank of Scotland (предыдущее название данного банка ABN AMRO BANK N.V.) по контрактной процентной ставке, являющейся совокупной величиной ставки LIBOR и маржи, равной 8,0% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот субординированный долг был учтен по амортизированной стоимости 1 556 425 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 1 545 296 тысяч рублей).

В случае ликвидации Банка выплаты кредиторам по данному субординированному кредиту производятся в последнюю очередь.

Географический анализ и анализ субординированного долга по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**24 Уставный и добавочный капитал**

<b>Кол-во акций в обращении (в тысячах российских рублей)</b>	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Итого</b>
На 1 января 2009 года	668 121	1 298 570	581 956
На 31 декабря 2009 года	668 121	1 298 570	581 956
На 31 декабря 2010 года	668 121	2 634 812	581 956
			3 216 768

20 января 2010 года Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций ЦБ РФ зарегистрировал отчет об итогах выпуска акций Банка на сумму 2 004 363 тысячи рублей. В составе выпуска размещено 668 121 тысяча штук обыкновенных бездокументарных именных акций номинальной стоимостью 3 рубля за счет конвертации ранее размещенных 668 121 тысячи обыкновенных бездокументарных именных акций с номинальной стоимостью 1 рубль и капитализации фондов, учитываемых в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в сумме 1 336 242 тысяч рублей. Размер уставного капитала после завершения выпуска акций в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета составляет 2 004 363 тысячи рублей.

Взносы в уставный капитал, внесенные до 1 января 2003 года, скорректированы на сумму 630 449 тысяч рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 *Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года все находящиеся в обращении акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2010 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию (31 декабря 2009 г.: 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе собственных средств Группы отражен добавочный капитал в размере 524 203 тысячи рублей, который представляет собой сумму дополнительного финансирования, предоставленного контролирующим акционером, в форме прощения задолженности по договорам привлечения заемных средств.

**25 Дивиденды**

В соответствии с российским законодательством, Банк распределяет прибыль на дивиденды или переводит ее на счета резервов (фондов) на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета на 31 декабря 2010 года составляли 1 596 116 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 2 812 152 тысячи рублей).

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**26 Процентные доходы и расходы**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	5 320 158	5 128 771
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 738 918	1 079 597
Авансы девелоперским компаниям	500 437	396 845
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	317 336	24 785
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	117 480	151 507
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	26 867	34 222
Средства в других банках	16 950	49 465
Корреспондентские счета в других банках	1 864	1 826
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	657 198
<b>Итого</b>	<b>8 040 010</b>	<b>7 524 216</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные депозиты физических лиц	4 352 993	3 272 901
Срочные депозиты юридических лиц	567 305	575 486
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	428 358	940 143
Субординированный долг	132 480	155 892
Выпущенные долговые ценные бумаги	88 212	113 745
Текущие/расчетные счета	73 806	74 236
Срочные депозиты других банков	52 224	501 740
Корреспондентские счета других банков	6 723	1 446
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	1 424	5 575
<b>Итого</b>	<b>5 703 525</b>	<b>5 641 164</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>2 336 485</b>	<b>1 883 052</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**27 Комиссионные доходы и расходы**

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
<b>Комиссионные доходы</b>		
Расчетные операции	301 950	207 079
Операции с пластиковыми картами и чеками	271 876	143 603
Кассовые операции	85 645	81 430
Гарантии выданные	12 646	3 297
Инкассация	10 202	9 145
Операции с ценными бумагами	8 530	11 520
Операции доверительного управления	2 733	2 542
Прочие	46 696	35 662
<b>Итого</b>	<b>740 278</b>	<b>494 278</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Расчетные операции	42 000	37 974
Операции с пластиковыми картами и чеками	32 640	24 995
Инкассация	24 806	18 235
Валютные операции	10 881	6 391
Операции с ценными бумагами	4 130	3 033
Операции с драгоценными металлами	2 591	5 106
Документарные операции	6	2 997
Прочие	1 148	-
<b>Итого</b>	<b>118 202</b>	<b>98 731</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>622 076</b>	<b>395 547</b>

**28 Административные и прочие операционные расходы**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Содержание персонала		1 472 475	1 013 451
Амортизация основных средств	14	246 587	292 352
Рекламные и маркетинговые услуги		199 392	125 377
Взносы в государственную систему страхования вкладов		151 418	121 142
Прочие налоги, отличные от налога на прибыль		103 688	118 426
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		90 596	43 362
Операционная аренда основных средств		89 010	61 827
Услуги охраны		75 423	17 924
Информационные и телекоммуникационные услуги		52 375	10 385
Профессиональные услуги		49 030	51 762
Приобретение инвентаря и материалов		43 373	31 075
Сопровождение программного обеспечения		23 987	49 571
Страхование сотрудников и имущества организации		12 172	8 739
Амортизация нематериальных активов	15	9 780	3 106
Прочие		74 421	33 120
<b>Итого</b>		<b>2 693 727</b>	<b>1 981 619</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 199 766 тысяч рублей (2009 г.: 157 905 тысяч рублей).

**29 Расход по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тысячах российских рублей)	<b>2010</b>	<b>2009 (пересмотренные данные)</b>
Текущий налог на прибыль	138 321	133 438
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(56 207)	-
Отложенный налог на прибыль	17 387	(165 320)
 <b>Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>99 501</b>	<b>(31 882)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 20% (2009 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическим возмещением по налогообложению:

(в тысячах российских рублей)	<b>2010</b>	<b>2009 (пересмотрен- ные данные)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>694 074</b>	<b>36 268</b>
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	138 815	7 254
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	12 325	4 717
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по более низким ставкам	(13 667)	(43 630)
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(56 207)	-
Прочие разницы	18 235	(223)
 <b>Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>99 501</b>	<b>(31 882)</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года увеличение отложенного налогового обязательства в сумме 95 036 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: уменьшение в сумме 203 322 тысячи рублей) было отражено непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в связи с переоценкой земли и зданий, ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также в связи с курсовыми разницами, возникающими при пересчете операций в иностранной валюте. (См. Примечания 9 и 14).

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Далее представлены налоговые последствия временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2009 г.: 20%).

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		Чистая позиция	
	2010	2009	2010	2009 (пересмотренные данные)	2010	2009 (пересмотренные данные)
	(в тысячах российских рублей)					
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	48 769	3 865	(1 316)	(112 975)	47 453	(109 110)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	12 032	(71 137)	-	(71 137)	12 032
Средства в других банках	1 033	83	-	-	1 033	83
Кредиты и авансы клиентам	226 732	196 827	-	(46 527)	226 732	150 300
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10 872	7 007	-	(4 122)	10 872	2 885
Основные средства	37 738	32 456	(329 895)	(206 131)	(292 157)	(173 675)
Нематериальные активы	-	-	(10 113)	(3 977)	(10 113)	(3 977)
Авансы девелоперским компаниям	-	-	(100 087)	-	(100 087)	-
Средства клиентов	1 499	579	(938)	(243)	561	336
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 289	7 602	-	-	7 289	7 602
Субординированный долг	-	-	(2 901)	(3 157)	(2 901)	(3 157)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	100 350	69 499	-	-	100 350	69 499
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	2 542	-	-	-	2 542	-
Прочие	21 854	101 896	-	-	21 854	101 896
<b>Итого</b>	<b>458 678</b>	<b>431 846</b>	<b>(516 387)</b>	<b>(377 132)</b>	<b>(57 709)</b>	<b>54 714</b>
В том числе:						
<b>Отложенный налоговый актив</b>					<b>313 394</b>	<b>221 849</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>					<b>(371 103)</b>	<b>(167 135)</b>

Ниже подробно представлены налоговые последствия изменения временных разниц за 2010 и 2009 год.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

	31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(109 110)	156 563	-	47 453
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 032	(79 878)	(3 291)	(71 137)
Средства в других банках	83	950	-	1 033
Кредиты и авансы клиентам	150 300	76 432	-	226 732
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 885	7 987	-	10 872
Основные средства	(173 675)	(24 195)	(94 287)	(292 157)
Нематериальные активы	(3 977)	(6 136)	-	(10 113)
Авансы девелоперским компаниям	-	(100 087)	-	(100 087)
Средства клиентов	336	225	-	561
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 602	(313)	-	7 289
Субординированный долг	(3 157)	256	-	(2 901)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	69 499	30 851	-	100 350
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	-	-	2 542	2 542
Прочие	101 896	(80 042)	-	21 854
<b>Итого</b>	<b>54 714</b>	<b>(17 387)</b>	<b>(95 036)</b>	<b>(57 709)</b>
<hr/>				
	31 декабря 2008 года (пересмотренные данные)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 721	(110 831)	-	(109 110)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 820	7 643	(11 431)	12 032
Средства в других банках	1 732	(1 649)	-	83
Кредиты и авансы клиентам	107 747	42 553	-	150 300
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7 409	(4 524)	-	2 885
Основные средства	(579 732)	191 304	214 753	(173 675)
Нематериальные активы	623	(4 600)	-	(3 977)
Средства клиентов	-	336	-	336
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 050	5 552	-	7 602
Субординированный долг	(1 472)	(1 685)	-	(3 157)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	32 881	36 618	-	69 499
Прочие	97 293	4 603	-	101 896
<b>Итого</b>	<b>(313 928)</b>	<b>165 320</b>	<b>203 322</b>	<b>54 714</b>

## **29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитаются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

## **30 Сегментный анализ**

Группа имеет три отчетных сегмента, которые представлены отдельными департаментами Группы. Департаменты предлагают различные продукты и услуги и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Комитет по управлению активами и пассивами рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому департаменту не реже чем два раза в месяц, проводит анализ и мониторинг эффективности и качества работы, обеспечивает координацию деятельности департаментов по управлению ликвидностью и прибыльностью. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическими лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Корпоративные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговлю финансовыми инструментами, размещение кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству, основанные на управленческой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета с корректировкой отдельных статей по экономическому содержанию, рассматриваемые Комитетом по управлению активами и пассивами. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

**30 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на указанную дату:

(в тысячах российских рублей)	<b>Розничные банковские операции</b>	<b>Корпора- тивные банковские операции</b>	<b>Операции на финансовых рынках</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	3 035 359	3 385 028	2 029 802	8 450 189
Процентные расходы	(4 356 342)	(748 384)	(616 031)	(5 720 757)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	3 139 811	(790 507)	-	2 349 304
Комиссионные доходы	326 701	372 140	9 109	707 950
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	538 771	538 771
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	43 113	73 607	94 847	211 567
Прочие операционные доходы	76 526	22 391	-	98 917
Административные и прочие операционные расходы	(1 176 325)	(452 354)	(32 125)	(1 660 804)
 <b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 088 843</b>	<b>1 861 921</b>	<b>2 024 373</b>	<b>4 975 137</b>
 <b>Активы сегментов</b>	<b>15 374 648</b>	<b>27 776 996</b>	<b>23 062 276</b>	<b>66 213 920</b>
 <b>Обязательства сегментов</b>	<b>43 922 729</b>	<b>11 410 031</b>	<b>15 614 910</b>	<b>70 947 670</b>

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на указанную дату:

(в тысячах российских рублей)	<b>Розничные банковские операции</b>	<b>Корпора- тивные банковские операции</b>	<b>Операции на финансовых рынках</b>	<b>Итого</b>
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	2 375 975	3 182 960	1 852 879	7 411 814
Процентные расходы	(3 274 434)	(752 933)	(1 637 498)	(5 664 865)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	1 648 537	(840 950)	407 726	1 215 313
Комиссионные доходы	181 932	298 750	16 063	496 745
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	478 211	478 211
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	102 675	14 093	(80 031)	36 737
Прочие операционные доходы	75 796	25 321	4 119	105 236
Административные и прочие операционные расходы	(836 851)	(345 590)	(31 938)	(1 214 379)
 <b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>273 630</b>	<b>1 581 651</b>	<b>1 009 531</b>	<b>2 864 812</b>
 <b>Активы сегментов</b>	<b>11 491 485</b>	<b>21 575 652</b>	<b>23 031 046</b>	<b>56 098 183</b>
 <b>Обязательства сегментов</b>	<b>29 784 748</b>	<b>10 124 240</b>	<b>19 084 196</b>	<b>58 993 184</b>

### **30 Сегментный анализ (продолжение)**

Административные и прочие операционные расходы распределены между сегментами на основании процентного соотношения численности сотрудников, приходящихся на каждый сегмент. Основные средства не распределяются в управленческом учете между сегментами. Доходы и расходы от операций с прочими сегментами представляет собой доходы и расходы от кредитования и заимствований между сегментами и рассчитаны путем использования ставки трансфера, определяемой руководством.

В таблицах ниже представлена сверка прибыли или убытка за 2010 и 2009 год, сверка активов и обязательств сегментов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	<b>2010</b>
<b>Прибыль сегментов до налогообложения</b>	<b>4 975 137</b>
Исключение доходов от операций с прочими сегментами	(2 349 304)
Прочая выручка	53 800
Создание резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(517 128)
Нераспределенные административные и прочие операционные расходы	(1 164 157)
Прибыль до налогообложения дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	(135 752)
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(390 542)
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	157 446
- прибыль от переоценки основных средств	108 021
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	(96 651)
- амортизация основных средств и нематериальных активов	(42 351)
- справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(24 146)
- ценные бумаги по справедливой стоимости	(23 059)
- прочие корректировки	142 760
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения</b>	<b>694 074</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>66 213 920</b>
Нераспределенные активы	13 987 096
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(4 100 889)
Активы дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	225 453
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(1 534 391)
- резерв под обесценение кредитного портфеля и дебиторской задолженности по финансовой аренде	733 387
- ценные бумаги по справедливой стоимости	419 822
- накопленная амортизация основных средств и нематериальных активов	(311 801)
- отложенный налоговый актив	313 394
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	163 535
- гудвил	162 122
- переоценка основных средств	(85 115)
- прочие корректировки	(226 286)
<b>Консолидированные активы</b>	<b>75 960 247</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>70 947 670</b>
Нераспределенные обязательства	28 691
Обязательства дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	(50 320)
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- отложенное налоговое обязательство	371 103
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	63 629
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	44 228
- прочие корректировки	(183 111)
<b>Консолидированные обязательства</b>	<b>71 221 890</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

---

**30 Сегментный анализ (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	<b>2009</b>
<b>Прибыль сегментов до налогообложения</b>	<b>2 864 812</b>
Исключение доходов от операций с прочими сегментами	(1 215 313)
Прочая выручка	55 679
Создание резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам по управляемому учету	(1 440 361)
Нераспределенные административные и прочие операционные расходы	(907 682)
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- ценные бумаги по справедливой стоимости	854 750
- убыток от переоценки основных средств	(171 882)
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(122 983)
- прочие операционные доходы	49 878
- комиссионные доходы	(43 211)
- чистые процентные доходы	28 134
- доходы по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	6 563
- прочие корректировки	77 884
<b>Консолидированная прибыль до налогообложения (пересмотренные данные)</b>	<b>36 268</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>56 098 183</b>
Нераспределенные активы	9 038 325
Активы дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	112 319
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(3 054 844)
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- ценные бумаги по справедливой стоимости	504 613
- амортизация основных средств и нематериальных активов	(440 923)
- отложенный налоговый актив	221 849
- комиссии будущих периодов по кредитам и авансам клиентам	(196 803)
- гудвил	162 122
- переоценка основных средств	(747 929)
- капитализация нематериальных активов	91 063
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	14 240
- прочие корректировки	(192 892)
<b>Консолидированные активы (пересмотренные данные)</b>	<b>61 609 323</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>58 993 184</b>
Обязательства дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	83 011
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- отложенное налоговое обязательство	167 135
- субординированный долг по амортизированной стоимости	33 087
- прочие корректировки	(906 531)
<b>Консолидированные обязательства (пересмотренные данные)</b>	<b>58 369 886</b>

Прочие корректировки по состоянию на 31 декабря 2009 года, в основном, обусловлены тем, что в управляемом учете анализировались средние балансы за 4 квартал 2009 года. В 2010 году Группа изменила подход по усреднению остатков, и по состоянию на 31 декабря 2010 года сегментные активы и обязательства определены на основе остаточных данных.

### **30 Сегментный анализ (продолжение)**

**Географические сегменты.** Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и за рубежом. В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	<b>Россия</b>	<b>Прочие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>2010</b>			
Активы сегментов	60 927 949	5 285 971	66 213 920
Доходы от внешних контрагентов	8 681 646	575 410	9 257 056
Обязательства кредитного характера	2 402 052	366 967	2 769 019
<b>2009</b>			
Активы сегментов	50 127 465	5 970 718	56 098 183
Доходы от внешних контрагентов	7 682 526	448 037	8 130 563
Обязательства кредитного характера	832 301	151 221	983 522

При раскрытии информации по географическим регионам доходы от внешних контрагентов, активы и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании местоположения контрагентов. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по странам, в которых они фактически находятся.

### **31 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

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

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 33.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и типам клиентов регулярно утверждаются руководством в рамках текущего и стратегического планирования.

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Финансовая модель утверждается ежегодно бюджетным комитетом, содержит целевую структуру кредитного портфеля по корпоративным клиентам (в разрезе типов клиентов) и целевую структуру кредитного портфеля физических лиц (в разрезе типов продуктов).

Таким образом устанавливаются лимиты, мониторинг которых осуществляется кредитным комитетом (в рамках управления кредитным риском) и комитетом по управлению активами и пассивами (в рамках управления доходностью кредитного портфеля).

#### ***Кредитование корпоративных клиентов***

Группа имеет два уровня принятия решений, на которых утверждаются кредитные лимиты на заемщиков:

- Совет директоров утверждает лимиты кредитного риска на кредитование клиентов группы Русской Медной Компании;
- Кредитный комитет рассматривает и утверждает кредитные лимиты для всех остальных клиентов.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами проходят проверку в Юридическом департаменте и Службе безопасности, затем проходят оценку в Департаменте рисков и передаются на рассмотрение Кредитному комитету для утверждения лимитов кредитования. В рамках управления кредитным риском производится оценка уровня его возмещения путем оформления залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Департамента рисков составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

#### ***Работа с проблемной задолженностью корпоративных клиентов***

В Группе проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности по корпоративным клиентам. Критерии, на основании которых заемщики относятся к категории проблемных:

- наличие одной просрочки платежа по основному долгу (в соответствии с кредитным договором) более 15 календарных дней;
- наличие одной просрочки платежа по процентам за пользование кредитом сроком более 15 календарных дней;
- наличие просроченной задолженности сроком более 15 календарных дней по окончании кредитного договора;
- наличие достоверной информации о выводе залога и реализации залогового имущества без согласия Группы;
- невыполнение в течение 15 календарных дней требований о досрочном возврате кредита и уплате процентов, в случаях указанных в кредитном договоре;
- наличие двух подряд просрочек платежей по договору лизинга;
- нарушение условий договора лизинга по использованию имущества;

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- наличие фактов, достоверно свидетельствующих о том, что задолженность по кредитному договору (соглашению) не будет возвращена в установленные указанными договором сроки, независимо от наступления срока уплаты задолженности (прямой отказ клиента от возврата задолженности, невозможность связаться с клиентом, иные случаи).

Для эффективной работы по взысканию задолженности в Группе предусмотрено две процедуры взыскания проблемной задолженности корпоративных заемщиков: добровольный и принудительный порядок.

Добровольный порядок погашения задолженности проблемным заемщиком предусматривает следующую последовательность действий ответственного сотрудника при наличии контакта с проблемными заемщиками в определенный промежуток времени.

При отнесении заемщика к категории проблемных осуществляются следующие мероприятия:

- установление контакта с проблемным заемщиком, проведение переговоров;
- анализ причин возникновения просроченной задолженности (дефолта);
- обсуждение вариантов погашения по способам, срокам, проверка различных видов заложенного имущества, имущества «проблемного заемщика» (третьих лиц), которое может быть предложено Группе в счет погашения задолженности; составление акта проверки залога;
- сбор и анализ информации по третьим лицам (по которым ранее информация отсутствовала), в том числе через запросы в подразделения Службы безопасности;
- при несоблюдении графика платежей предложение проблемному заемщику о передаче в добровольном порядке Группе залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- организация и вывоз имущества (в т.ч. не заложенного) проблемного заемщика в Группу;
- анализ и оценка вероятности добровольного погашения долга, поиск заинтересованных лиц (кредиторов проблемного заемщика, залогодателей) для продажи долга.

В случае отсутствия контакта с проблемным заемщиком (поручителем) принимается решение о принудительном порядке взыскания задолженности.

#### **Кредитование физических лиц**

Одним из основных принципов управления рисками потребительского кредитования является управление соотношением «риск/доход» по каждому предлагаемому кредитному продукту. Оценка рентабельности предлагаемых Группой кредитных продуктов осуществляется двумя способами:

- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов (процентных, комиссионных), получаемых от валового объема размещенных средств, и величины прогнозируемых потерь (величины проблемной задолженности без учета коэффициента восстановления после проведения претензионной работы), обусловленных наличием просроченной задолженности;
- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов, получаемых от валового объема размещенных средств, и величины фактических потерь (величины проблемной задолженности с учетом коэффициента восстановления).

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Процесс выдачи кредита физическому лицу осуществляется с помощью Системы сопровождения кредитования физических лиц.

Система сопровождения включает в себя три основных элемента (программные модули/автоматизированные рабочие места): “Точка продаж” (далее АРМ “ТП”), “Менеджер рисков” (далее АРМ “МР”) и “Претензионная группа” (далее АРМ “ПГ”).

- АРМ “ТП” служит местом ввода и хранения анкетной информации по клиенту. Анкетные данные по клиенту заводятся экономистами точек продаж со слов клиента.
- АРМ “МР” является модулем оценки кредитных заявок физических лиц, где в виде программных кодов реализованы методики оценки кредитных заявок. Также в нем хранится вся информация по значениям, полученным в результате применения методик, по которым оценивался клиент, результаты этой оценки, значения лимитов.
- АРМ “ПГ” является рабочим модулем сотрудников Службы безопасности и Управления проблемными кредитами. В нем отражается поток кредитных заявок на рассмотрении Службы безопасности и сотрудниками Службы безопасности проставляется заключение по данным заявкам.

В случае наличия положительного заключения по кредитной заявке от Службы безопасности и ненулевого значения лимита по результатам оценки заявки в АРМ “МР”, автоматически подтверждается выдача кредита в АРМ “ТП”. После этого экономист точки продаж может сформировать из АРМ “ТП” все необходимые документы для оформления кредита.

В методиках оценки клиентов – физических лиц применяются скоринг-модели, построенные Группой на основании накопленной статистики с использованием специализированного программного обеспечения. В методики включена процедура расчета скоринг-балла по анкетным данным как отдельный фактор оценки заемщика.

На основании автоматического сравнения набранного заемщиком скоринг-балла и значения установленного балла отсечения по заявке отказывается либо дается положительное решение.

В Группе построена система мониторинга кредитного портфеля физических лиц. В рамках данного мониторинга Департаментом рисков оценивается динамика возникновения проблемной задолженности в целом по портфелю и отдельно, в разрезе продуктов, оценивается эффективность применения различных скоринговых моделей, изменение портретов заемщиков в разрезе продуктов и т.д. Принятие решений по вопросам мониторинга, изменений методик, изменений условий по кредитным продуктам физическим лицам осуществляется Кредитным комитетом Группы на ежемесячной основе.

Работа с проблемной задолженностью разделена в Группе в зависимости от вида кредитного продукта на 2 стратегии: 1) по экспресс-кредитам; 2) по потребительским кредитам (сумма свыше 100 тысяч рублей).

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории «экспресс-кредиты» выделяется 3 этапа.

1. При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 30 календарных дней.
2. При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 30 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Управлением по работе с проблемными кредитами физических лиц:

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- в течение 60 календарных дней с момента поступления кредитного договора работа проводится силами Отдела оперативного реагирования Управления. В этот срок проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству;
- в течение следующих 120 дней работа с проблемными кредитами осуществляется силами Отдела длительной просрочки при участии Юридического управления. В ходе работы с клиентами-просрочниками проводится весь комплекс мероприятий от телефонного звонка до выезда и судебного разбирательства.

#### **3. Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию.**

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории «потребительские кредиты» выделяется 3 этапа.

1. При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 7 календарных дней.
2. При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 7 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Группой взыскания просроченной задолженности по потребительским кредитам Управления по работе с проблемными кредитами физических лиц.
  - в течение 60 календарных дней с момента поступления заемщика проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству; и
  - при заключении специалиста ГВЗПК о невозможности взыскания задолженности в досудебном порядке материалы по заемщику передаются в Юридическое управление для взыскания задолженности в судебном порядке.

#### **3. Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию.**

Департамент рисков осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Руководству представляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске. Информация по кредитному риску по кредитам и авансам клиентам представлена в Примечании 12.

Кредитный риск в отношении непризнанных финансовых инструментов определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику, что и в отношении признанных финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимит на уровень снижения капитала и выделяет ресурсы на формирование портфеля с рыночным риском.

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Казначейство в рамках установленных ограничений проводит подбор оптимальной структуры портфеля и разрабатывает положение по управлению портфелем. Инвестиционный комитет, в состав которого входят представители Департамента рисков и Казначейства, утверждает структуру портфеля по инструментам и правила входа/выхода в/из позиции. Департамент рисков и Казначейство осуществляют в ежедневном режиме мониторинг установленных комитетами ограничений и финансового результата. В случае, если фактическое снижение капитала, выделенного на операции с рыночным риском, достигает 50% от предельной величины, размеры лимитов по позициям автоматически сокращаются в 3 раза и назначается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения текущих правил управления портфелем инструментов.

**Валютный риск.** Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2010 года.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Драгоценные металлы	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 911 301	3 041 645	445 112	31 093	5 556	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	415 149	-	-	-	-	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	-	-	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	-	-	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	-	-	-	990 725
Средства в других банках	1 404	60 954	-	-	-	62 358
Кредиты и авансы клиентам	24 255 738	9 212 754	784	-	-	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	281 000	-	-	-	-	281 000
Авансы девелоперским компаниям	3 998 028	921 262	-	-	-	4 919 290
Прочие финансовые активы	260 138	8 994	9	-	5	269 146
<b>Итого денежных активов</b>	<b>55 763 458</b>	<b>13 245 609</b>	<b>445 905</b>	<b>31 093</b>	<b>5 561</b>	<b>69 491 626</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	13 386 537	269 399	244 105	-	-	13 900 041
Средства клиентов	49 864 915	2 075 486	2 314 262	162 793	56 014	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	561 240	132 763	41 573	-	-	735 576
Субординированный долг	-	1 556 425	-	-	-	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	83 951	-	-	-	-	83 951
<b>Итого денежных обязательств</b>	<b>63 896 643</b>	<b>4 034 073</b>	<b>2 599 940</b>	<b>162 793</b>	<b>56 014</b>	<b>70 749 463</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(8 133 185)</b>	<b>9 211 536</b>	<b>(2 154 035)</b>	<b>(131 700)</b>	<b>(50 453)</b>	<b>(1 257 837)</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>7 559 903</b>	<b>(9 768 055)</b>	<b>2 152 980</b>	<b>125 533</b>	<b>48 946</b>	<b>119 307</b>
<b>Чистая позиция, включая производные финансовые инструменты</b>	<b>(573 282)</b>	<b>(556 519)</b>	<b>(1 055)</b>	<b>(6 167)</b>	<b>(1 507)</b>	<b>(1 138 530)</b>

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Драгоценные металлы	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	3 523 114	1 984 739	1 537 155	4 971	7 964	7 057 943
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	376 720	-	-	-	-	376 720
Торговые ценные бумаги	6 694	-	-	-	-	6 694
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 383 591	-	-	-	-	13 383 591
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 326 578	-	-	-	-	6 326 578
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	1 073 779	-	-	-	-	1 073 779
Средства в других банках	9 267	20 725	-	-	-	29 992
Кредиты и авансы клиентам	21 089 467	2 449 758	1 820	-	-	23 541 045
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	514 340	-	-	-	-	514 340
Авансы девелоперским компаниям	2 407 107	921 262	-	-	-	3 328 369
Прочие финансовые активы	315 349	-	-	-	-	315 349
<b>Итого денежных активов</b>	<b>49 026 006</b>	<b>5 376 484</b>	<b>1 538 975</b>	<b>4 971</b>	<b>7 964</b>	<b>55 954 400</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	12 718 253	320 215	25 291	-	-	13 063 759
Средства клиентов	36 384 139	2 725 096	3 795 821	71 145	104 274	43 080 475
Выпущенные долговые ценные бумаги	335 214	28 579	11 792	-	-	375 585
Субординированный долг	-	1 545 296	-	-	-	1 545 296
Прочие финансовые обязательства	93 967	-	-	-	-	93 967
<b>Итого денежных обязательств</b>	<b>49 531 573</b>	<b>4 619 186</b>	<b>3 832 904</b>	<b>71 145</b>	<b>104 274</b>	<b>58 159 082</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(505 567)</b>	<b>757 298</b>	<b>(2 293 929)</b>	<b>(66 174)</b>	<b>(96 310)</b>	<b>(2 204 682)</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>(949 568)</b>	<b>(1 461 991)</b>	<b>2 316 285</b>	<b>101 845</b>	<b>91 377</b>	<b>97 948</b>
<b>Чистая позиция, включая производные финансовые инструменты</b>	<b>(1 455 135)</b>	<b>(704 693)</b>	<b>22 356</b>	<b>35 671</b>	<b>(4 933)</b>	<b>(2 106 734)</b>

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США, Евро и драгоценных металлов по отношению к российскому рублю) представлен в таблице ниже.

	<b>2010</b>		<b>2009</b>	
	<b>Прибыль или убыток</b>	<b>Собственные средства</b>	<b>Прибыль или убыток</b>	<b>Собственные средства</b>
(в тысячах российских рублей)				
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(44 522)	(44 522)	(56 375)	(56 375)
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	44 522	44 522	56 375	56 375
10% рост курса Евро по отношению к российскому рублю	(84)	(84)	1 788	1 788
10% снижение курса Евро по отношению к российскому рублю	84	84	(1 788)	(1 788)
10% рост курса драгоценных металлов по отношению к российскому рублю	(493)	(493)	2 854	2 854
10% снижение курса драгоценных металлов по отношению к российскому рублю	493	493	(2 854)	(2 854)

**Прочий ценовой риск.** Группа подвержена ограниченному риску изменения цены акций. Управление ценовым риском в части торговых операций с акциями осуществляется путем установления предельной величины снижения капитала и предельной величины возможного отклонения стоимости портфеля (30дневный Value at risk (VaR) с вероятностью 95% в связи с тем, что максимальный срок нахождения в позиции не превышает 30 дней). В рамках утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами величин снижения капитала Казначейство разрабатывает, а Инвестиционный комитет утверждает правила управления портфелем акций. Департамент рисков осуществляет ежедневный мониторинг финансового результата по операциям с акциями торгового портфеля и в случае снижения капитала более чем на 50% от установленной максимальной величины проводит сокращение лимитов в 3 раза, после чего собирается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения правил управления портфелем акций.

В таблице ниже представлены модельные и фактические величины лимитов и возможное влияние на прибыль в отношении торгового портфеля акций за год, закончившийся 31 декабря.

	<b>Уровень риска в течение 2010 года</b>	<b>Уровень риска в течение 2009 года</b>
(в тысячах российских рублей)		
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	112 800	101 500
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	63 139	74 061
30d 95% VaR по портфелю по лимитам	232 416	242 208

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя процентный риск: как риск изменения стоимости портфеля облигаций. Группа управляет процентным риском, связанным с изменением стоимости портфеля облигаций при изменении ставок (доходности облигаций) на рынке, через ограничение дюрации портфеля облигаций. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает не реже 1 раза в год предельную величину дюрации портфеля облигаций исходя из общей величины возможного изменения стоимости портфеля. Инвестиционный комитет утверждает структуру портфеля по инструментам и стратегию управления портфелем. Казначейство осуществляет непосредственное управление портфелем, обеспечивая его целевую структуру и соблюдение стратегий работы с инструментами портфеля. Департамент рисков проводит регулярный мониторинг размера возможного обесценения портфеля в случае негативного изменения (роста) ставок (доходностей) на рынке.

Чувствительность портфеля облигаций к изменению процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Уровень риска в течение 2010 года	
	Прибыль или убыток	Собственные средства
Изменение стоимости, в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(123 241)	(129 660)

Чувствительность портфеля облигаций к изменению процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Уровень риска в течение 2009 года	
	Прибыль или убыток	Собственные средства
Изменение стоимости, в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(148 724)	(252 717)

Чувствительность финансовых активов и обязательств к изменению процентных ставок для финансовых инструментов, находящихся на балансе на 31 декабря, представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	2010		2009	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2 230	2 230	(22 280)	(22 280)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2 230)	(2 230)	22 280	22 280

Группа управляет процентным риском, связанным с изменением маржи, через средне и долгосрочное планирование. Основной источник риска – превышение скорости изменения стоимости пассивов над скоростью изменения доходности активов. У Группы отсутствуют активы и пассивы с плавающими ставками, за исключением субординированного долга, что сводит задачу управления процентным риском к управлению размером маржи и ее максимизации при условиях соблюдения адекватной ликвидности. При этом ставки по краткосрочным ресурсам учитываются в процентном риске как стоимость покрытия разрывов ликвидности. В целях управления маржей руководство проводит сценарное моделирование на срок до 1 года с месячной разбивкой. Проведение ежемесячного анализа выполнения плана позволяет оперативно реагировать на изменения как внешней среды, так и внутренней, и в случае наличия серьезных расхождений проводить дополнительное сценарное моделирование.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

% в год	2010				2009			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	0,52	0,89	0,82	-	0,03	1,61	0,65	-
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9,66	-	-	-	12,50	-	-	-
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9,66	-	-	-	12,50	-	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	-	-	-	8,40	-	-	-
Средства в других банках	0,64	-	-	-	7,83	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	18,66	11,22	15,96	-	20,70	13,04	15,87	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31,97	-	-	-	31,23	-	-	-
Авансы девелоперским компаниям	16,00	-	-	-	17,00	-	-	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	5,17	-	-	-	6,02	1,99	1,61	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1,23	0,32	0,32	-	1,20	0,10	0,10	-
- срочные депозиты	12,22	6,66	6,61	5,23	15,32	9,93	9,06	8,17
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,02	4,10	4,55	-	11,82	7,40	5,95	-
Субординированный долг	-	8,56	-	-	-	8,80	-	-

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	Россия	Прочие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6 468 709	1 965 998	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	415 149	-	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	990 725
Средства в других банках	1 404	60 954	62 358
Кредиты и авансы клиентам	30 232 887	3 236 389	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	281 000	-	281 000
Авансы девелоперским компаниям	4 919 290	-	4 919 290
Прочие финансовые активы	410 051	22 630	432 681
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>64 369 190</b>	<b>5 285 971</b>	<b>69 655 161</b>
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>6 305 086</b>	<b>-</b>	<b>6 305 086</b>
<b>Итого</b>	<b>70 674 276</b>	<b>5 285 971</b>	<b>75 960 247</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	13 900 041	-	13 900 041
Средства клиентов	54 400 266	73 204	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	727 224	8 352	735 576
Субординированный долг	-	1 556 425	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	122 097	6 082	128 179
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>69 149 628</b>	<b>1 644 063</b>	<b>70 793 691</b>
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>428 199</b>	<b>-</b>	<b>428 199</b>
<b>Итого</b>	<b>69 577 827</b>	<b>1 644 063</b>	<b>71 221 890</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 096 449</b>	<b>3 641 908</b>	<b>4 738 357</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>2 402 052</b>	<b>366 967</b>	<b>2 769 019</b>

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы, в основном, в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства, драгоценные металлы и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	<b>Россия</b>	<b>Прочие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4 114 414	2 943 529	7 057 943
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	376 720	-	376 720
Торговые ценные бумаги	6 694	-	6 694
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 383 591	-	13 383 591
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 326 578	-	6 326 578
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	1 073 779	1 073 779
Средства в других банках	9 267	20 725	29 992
Кредиты и авансы клиентам	21 623 921	1 917 124	23 541 045
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	514 340	-	514 340
Авансы девелоперским компаниям	3 328 369	-	3 328 369
Прочие финансовые активы	409 425	15 561	424 986
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>50 093 319</b>	<b>5 970 718</b>	<b>56 064 037</b>
<b>Итого нефинансовых активов (пересмотренные данные)</b>	<b>5 545 286</b>	-	<b>5 545 286</b>
<b>Итого (пересмотренные данные)</b>	<b>55 638 605</b>	<b>5 970 718</b>	<b>61 609 323</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	13 063 759	-	13 063 759
Средства клиентов	42 612 492	467 983	43 080 475
Выпущенные долговые ценные бумаги	365 805	9 780	375 585
Субординированный долг	-	1 545 296	1 545 296
Прочие финансовые обязательства	104 717	939	105 656
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>56 146 773</b>	<b>2 023 998</b>	<b>58 170 771</b>
<b>Итого нефинансовых обязательств (пересмотренные данные)</b>	<b>199 115</b>	-	<b>199 115</b>
<b>Итого (пересмотренные данные)</b>	<b>56 345 888</b>	<b>2 023 998</b>	<b>58 369 886</b>
<b>Чистая позиция (пересмотренные данные)</b>	<b>(707 283)</b>	<b>3 946 720</b>	<b>3 239 437</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>832 301</b>	<b>151 221</b>	<b>983 522</b>

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами.

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Управление риском ликвидности Группа осуществляет на двух уровнях: первый уровень – Комитет по управлению активами и пассивами; второй уровень – Казначейство и Управление активами и пассивами.

Комитет по управлению активами и пассивами определяет тип стратегии по управлению ликвидностью на перспективу до 1 года, с возможностью ежемесячного пересмотра в ответ на реализацию каких-либо событий. Казначейство управляет мгновенной ликвидностью (до 3 дней), формируя резервы ликвидных активов в соответствии с требованиями Комитета по управлению активами и пассивами. Управление активами и пассивами на ежедневной основе проводит мониторинг срочных операций на срок до 90 дней планируемых к исполнению, стресс-тестирование состояния ликвидности, а также обеспечивает аналитическую поддержку Комитета по управлению активами и пассивами.

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

Процесс управления ликвидностью включает: ежедневный расчет ликвидных активов, необходимых для покрытия рисков ресурсной базы; проведение анализа уровня и структуры ликвидных активов и доступных инструментов формирования ликвидности; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; планы на случай возникновения проблем с финансированием; осуществление контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Информацию о требуемом размере и структуре по срокам ликвидных активов получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля ликвидных активов, в основном состоящего из портфеля облигаций, доступного для продажи и совершения операций репо, портфеля ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности. Управление активами и пассивами регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Суммы в таблицах ниже, кроме срочных депозитов физических лиц, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму активов, обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов.

По мнению руководства Группы, договорные сроки возврата срочных депозитов физических лиц не являются показательными для анализа ликвидности, так как согласно проведенным внутренним исследованиям поведения клиентов 80% заключенных договоров пролонгируются, и этот коэффициент на всем протяжении срока наблюдения никогда не опускается ниже данной границы. Соответственно, 80% от сумм, относящихся к категориям «До востребования и менее 1 месяца», «От 1 до 3 месяцев», «От 3 до 12 месяцев» и «От 1 до 3 лет» по срочным депозитам физических лиц, которые включены в статью «Средства клиентов», перенесены в категорию «Свыше 3 лет» с целью более точного отражения реальных сроков погашения.

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	8 435 493	-	-	-	-	8 435 493
Торговые ценные бумаги	13 380	-	-	-	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 688 475	-	-	-	-	20 688 475
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	993 250	-	-	-	-	993 250
Средства в других банках	1 404	-	-	60 954	-	62 358
Кредиты и авансы клиентам	1 026 486	1 772 199	11 089 146	16 280 207	9 726 258	39 894 296
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	50 258	45 342	146 293	155 175	28 484	425 552
Авансы девелоперским компаниям	52 787	-	2 298 502	2 568 001	-	4 919 290
Требования по производным финансовым инструментам	16 278 686	-	-	-	-	16 278 686
Прочие финансовые активы	424 194	-	-	-	8 487	432 681
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>47 964 413</b>	<b>1 817 541</b>	<b>13 533 941</b>	<b>19 064 337</b>	<b>9 763 229</b>	<b>92 143 461</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	13 632 967	6 241	37 274	181 553	118 387	13 976 422
Средства клиентов в том числе депозиты физических лиц	11 084 464	1 555 845	8 503 695	4 556 962	32 216 167	57 917 133
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 971 717	968 038	7 397 359	2 757 907	32 216 167	47 311 188
Субординированный долг	213 107	284 478	246 446	-	-	744 031
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	65 914	65 552	264 742	2 097 152	2 493 360
Обязательства по операционной аренде	16 159 379	-	-	-	-	16 159 379
Гарантии выданные	7 832	15 246	51 448	38 998	19 645	133 169
Импортные аккредитивы	27 600	10 484	189 564	18 522	-	246 170
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	9 380	131 659	235 308	-	-	376 347
Прочие финансовые обязательства	2 146 502	-	-	-	-	2 146 502
	128 179	-	-	-	-	128 179
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>43 409 410</b>	<b>2 069 867</b>	<b>9 329 287</b>	<b>5 060 777</b>	<b>34 451 351</b>	<b>94 320 692</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности с учетом недисконтированных потоков</b>	<b>4 555 003</b>	<b>(252 326)</b>	<b>4 204 654</b>	<b>14 003 560</b>	<b>(24 688 122)</b>	<b>(2 177 231)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности с учетом недисконтированных потоков</b>	<b>4 555 003</b>	<b>4 302 677</b>	<b>8 507 331</b>	<b>22 510 891</b>	<b>(2 177 231)</b>	

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7 059 888	-	-	-	-	7 059 888
Торговые ценные бумаги	6 694	-	-	-	-	6 694
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 431 784	-	-	-	-	13 431 784
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 343 045	-	-	-	-	6 343 045
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	1 077 588	-	-	-	-	1 077 588
Средства в других банках	10 220	-	4	19 768	-	29 992
Кредиты и авансы клиентам	338 731	1 077 856	10 520 248	6 172 886	10 596 860	28 706 581
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	73 780	63 429	253 113	306 811	29 174	726 307
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	3 328 369	-	3 328 369
Требования по производным финансовым инструментам	7 616 873	-	-	-	-	7 616 873
Прочие финансовые активы	416 495	-	-	-	8 491	424 986
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>36 375 098</b>	<b>1 141 285</b>	<b>10 773 365</b>	<b>9 827 834</b>	<b>10 634 525</b>	<b>68 752 107</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	13 084 137	-	-	-	-	13 084 137
Средства клиентов в том числе депозиты физических лиц	8 929 947	2 583 018	5 387 537	6 530 911	24 257 015	47 688 428
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 790 949	572 869	3 494 128	6 500 641	24 257 015	37 615 602
Субординированный долг	127 898	236 020	17 021	-	-	380 939
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	68 122	67 011	270 637	2 233 416	2 639 186
Обязательства по операционной аренде	7 518 925	-	-	-	-	7 518 925
Гарантии выданные	3 347	6 691	29 940	34 985	49 381	124 344
Импортные аккредитивы	6 361	12 361	134 235	-	-	152 957
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	9 388	5 603	153 173	-	-	168 164
Прочие финансовые обязательства	662 401	-	-	-	-	662 401
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>89 799</b>	<b>1 852</b>	<b>14 005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105 656</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности с учетом недисконтированных потоков</b>	<b>5 942 895</b>	<b>(1 772 382)</b>	<b>4 970 443</b>	<b>2 991 301</b>	<b>(15 905 287)</b>	<b>(3 773 030)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности с учетом недисконтированных потоков</b>	<b>5 942 895</b>	<b>4 170 513</b>	<b>9 140 956</b>	<b>12 132 257</b>	<b>(3 773 030)</b>	

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения, за исключением срочных депозитов физических лиц. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, за исключением срочных депозитов физических лиц, которые показаны по ожидаемым срокам погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
(в тысячах российских рублей)						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	8 434 707	-	-	-	-	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	84 396	11 156	49 163	24 926	245 508	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	-	-	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	-	-	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	-	-	-	990 725
Средства в других банках	1 404	-	-	60 954	-	62 358
Кредиты и авансы клиентам	846 577	1 416 368	9 614 416	13 489 293	8 102 622	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	30 399	40 166	111 541	89 761	9 133	281 000
Авансы девелоперским компаниям	52 787	-	2 298 502	2 568 001	-	4 919 290
Прочие финансовые активы	424 194	-	-	-	8 487	432 681
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>31 515 164</b>	<b>1 467 690</b>	<b>12 073 622</b>	<b>16 232 935</b>	<b>8 365 750</b>	<b>69 655 161</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	13 617 392	6 177	35 624	152 829	88 019	13 900 041
Средства клиентов	11 073 877	1 463 866	6 450 888	3 270 698	32 214 141	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	212 667	281 964	240 945	-	-	735 576
Субординированный долг	-	65 105	62 023	224 998	1 204 299	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	128 179	-	-	-	-	128 179
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>25 032 115</b>	<b>1 817 112</b>	<b>6 789 480</b>	<b>3 648 525</b>	<b>33 506 459</b>	<b>70 793 691</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>6 483 049</b>	<b>(349 422)</b>	<b>5 284 142</b>	<b>12 584 410</b>	<b>(25 140 709)</b>	<b>(1 138 530)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>6 483 049</b>	<b>6 133 627</b>	<b>11 417 769</b>	<b>24 002 179</b>	<b>(1 138 530)</b>	

**Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года, за исключением срочных депозитов физических лиц, которые показаны по ожидаемым срокам погашения.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7 057 943	-	-	-	-	7 057 943
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	86 194	39 471	124 660	126 367	28	376 720
Торговые ценные бумаги	6 694	-	-	-	-	6 694
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 383 591	-	-	-	-	13 383 591
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 326 578	-	-	-	-	6 326 578
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	1 073 779	-	-	-	-	1 073 779
Средства в других банках	10 220	-	4	19 768	-	29 992
Кредиты и авансы клиентам	337 218	1 043 277	9 868 137	5 328 022	6 964 391	23 541 045
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	59 197	57 119	202 830	182 740	12 454	514 340
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	3 328 369	-	3 328 369
Прочие финансовые активы	416 495	-	-	-	8 491	424 986
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>28 757 909</b>	<b>1 139 867</b>	<b>10 195 631</b>	<b>8 985 266</b>	<b>6 985 364</b>	<b>56 064 037</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	13 063 759	-	-	-	-	13 063 759
Средства клиентов	8 914 379	2 498 246	4 321 234	3 092 122	24 254 494	43 080 475
Выпущенные долговые ценные бумаги	127 575	231 931	16 079	-	-	375 585
Субординированный долг	-	67 262	63 303	228 935	1 185 796	1 545 296
Прочие финансовые обязательства	89 799	1 852	14 005	-	-	105 656
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>22 195 512</b>	<b>2 799 291</b>	<b>4 414 621</b>	<b>3 321 057</b>	<b>25 440 290</b>	<b>58 170 771</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года</b>	<b>6 562 397</b>	<b>(1 659 424)</b>	<b>5 781 010</b>	<b>5 664 209</b>	<b>(18 454 926)</b>	<b>(2 106 734)</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года</b>	<b>6 562 397</b>	<b>4 902 973</b>	<b>10 683 983</b>	<b>16 348 192</b>	<b>(2 106 734)</b>	

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа использует модель управления ликвидностью, в рамках которой портфель облигаций используется в качестве инструмента регулирования кассовых разрывов ликвидности и может быть мобилизован в денежные средства в течение 1 месяца, что обеспечено структурой портфеля, в который входят ценные бумаги эмитентов с высоким кредитным качеством. Поэтому прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены в категории "До востребования и менее 1 месяца". Справедливая стоимость ценных бумаг, отраженных в данной категории, со сроком погашения более 12 месяцев равна 16 681 122 тысячам рублей (31 декабря 2009 г.: 17 835 488 тысячам рублей).

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

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

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

### **32 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; (iii) получение прибыли на вложенный капитал в долгосрочном периоде. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежеквартальной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот минимальный уровень составлял 10,0% (31 декабря 2009 года: 10,0%).

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

### 32 Управление капиталом (продолжение)

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)
<b>Уровень 1</b>		
Уставный капитал	3 216 768	1 880 526
Добавочный капитал	524 203	-
(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль	(472 763)	232 933
За вычетом гудвила	(162 122)	(162 122)
<b>Итого</b>	<b>3 106 086</b>	<b>1 951 337</b>
<b>Уровень 2</b>		
Фонд переоценки основных средств	1 469 825	1 128 648
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10 493	(2 670)
Фонд накопленной валютной переоценки	(10 169)	-
Квалифицируемый субординированный долг	1 553 043	825 359
<b>Итого</b>	<b>3 023 192</b>	<b>1 951 337</b>
<b>Итого собственных средств</b>	<b>6 129 278</b>	<b>3 902 674</b>
<b>Коэффициент достаточности капитала</b>		
Средневзвешенная величина активов, скорректированная на риск	66 014 950	45 060 448
Итого собственных средств	6 129 278	3 902 674
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 1	4,7%	4,3%
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 2	9,3%	8,7%

Фонд переоценки основных средств и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, фонда накопленной валютной переоценки, долгосрочный субординированный кредит включены в расчет коэффициента достаточности капитала с учетом ограничений к расчету капитала второго уровня.

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

В мае 2011 года капитал Банка был увеличен за счет привлечения дополнительного финансирования в виде безвозмездной финансовой помощи от акционера в сумме 1 355 000 тысяч рублей. В 2011 году руководство Группы также планирует увеличить капитал Банка путем дополнительного выпуска акций на сумму 1 000 000 тысяч рублей (см. Примечание 37).

### **33 Условные обязательства**

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

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

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

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора.

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Менее 1 года	74 526	39 978
От 1 до 5 лет	50 579	73 122
Более 5 лет	8 064	11 244
<b>Итого</b>	<b>133 169</b>	<b>124 344</b>

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

**33 Условные обязательства (продолжение)**

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантii или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря составляют:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Обязательства по предоставлению кредитов	1 222 665	141 856
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	923 837	520 545
Импортные аккредитивы	376 347	168 164
Гарантии выданные	246 170	152 957
 <b>Итого</b>	 <b>2 769 019</b>	 <b>983 522</b>

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантiiям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря выражены в следующих валютах:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Российские рубли	2 391 226	708 618
Доллары США	364 510	169 162
Евро	13 283	105 742
 <b>Итого</b>	 <b>2 769 019</b>	 <b>983 522</b>

**Управление фондами и услуги по доверительному управлению.** Группа оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантii под указанные инвестиции.

**Депозитарные услуги.** Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

#### **34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами**

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

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

**34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами  
(продолжение)**

	2010		2009	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<b>(в тысячах российских рублей)</b>				
<b>Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	809 985	420 581	1 019 316	571 118
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(2 038 641)	(8 980 960)	(1 704 076)	(1 329 310)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	2 230 420	2 064 248	2 860 591	794 006
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(806 662)	(1 335 026)	(774 264)	(564 048)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	39 653	8 188 763	-	480 986
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(239 593)	(428 920)	(1 383 829)	(46 725)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	16 809	32 137	-	91 377
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов</b>	<b>11 971</b>	<b>(39 177)</b>	<b>17 738</b>	<b>(2 596)</b>
<b>Форвардные контракты с драгоценными металлами: справедливая стоимость на отчетную дату</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	984 288	193 293	756 125	100 401
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(1 144 757)	(11 844)	(623 405)	(252 160)
- Дебиторская задолженность по драгоценным металлам, погашаемая при расчете	1 286 756	11 753	699 859	243 094
- Кредиторская задолженность по драгоценным металлам, выплачиваемая при расчете	(974 723)	(198 253)	(740 680)	(100 428)
<b>Чистая справедливая стоимость форвардных контрактов с драгоценными металлами</b>	<b>151 564</b>	<b>(5 051)</b>	<b>91 899</b>	<b>(9 093)</b>

### **35 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

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

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

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

(в тысячах российских рублей)	уровень 1	уровень 2	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	20 636 595	-	20 636 595
- долевые инструменты	13 380	-	13 380
- производные финансовые активы	-	16 278 686	16 278 686
- производные финансовые обязательства	-	(16 159 379)	(16 159 379)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	990 725	-	990 725
<b>Итого</b>	<b>21 640 700</b>	<b>119 307</b>	<b>21 760 007</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)	уровень 1	уровень 2	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	13 383 591	-	13 383 591
- долевые инструменты	6 694	-	6 694
- производные финансовые активы	-	7 616 873	7 616 873
- производные финансовые обязательства	-	(7 518 925)	(7 518 925)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	6 326 578	-	6 326 578
<b>Итого</b>	<b>19 716 863</b>	<b>97 948</b>	<b>19 814 811</b>

Более подробная информация в разрезе видов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлена в Примечаниях 7, 8, 9 и 34.

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

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Предполагаемая справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, где это возможно. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

### **35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Предполагаемая справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен (см. Примечание 34).

### **36 Операции со связанными сторонами**

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

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

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки: 9%-18%)	193 671	7 615 306	9 999
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(594)	(23 910)	(31)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (контрактная процентная ставка: 23%)	-	7 267	-
Прочие активы	-	1 301	-
Средства клиентов (контрактные процентные ставки: 0%-17%)	38 863	22 965	97 470
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 10%)	-	8 352	-
Валютные форвардные контракты	-	116 308	-
Форвардные контракты с драгоценными металлами	-	3 394	-

### **36 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Процентные доходы	4 729	737 417	13 854
Процентные расходы	(2 593)	(104 421)	(12 609)
Комиссионные доходы	200	9 926	184
Прибыль от операций с иностранной валютой	-	11 521	-
Прибыль от операций с драгоценными металлами	-	166 038	-
Прочие операционные доходы	6	891	647

Ниже указаны прочие обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Гарантии, выпущенные Группой	-	151 496	-

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2009 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки: 10%-22%)	41 690	6 234 910	24 225
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	(23 305)	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО (контрактная процентная ставка: 8%)	-	480 371	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (контрактная процентная ставка: 23%)	-	18 365	-
Прочие активы	-	938	-
Средства клиентов (контрактные процентные ставки: 0%-13%)	22 134	17 928	10 698
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактные процентные ставки: 0%-18%)	-	8 288	-
Валютные форвардные контракты	-	35 318	-
Форвардные контракты с драгоценными металлами	-	6 869	-

### **36 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 год:

<b>(в тысячах российских рублей)</b>	<b>Акционеры</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
Процентные доходы	2 524	672 065	3 291
Процентные расходы	(1 814)	(206 431)	(542)
Комиссионные доходы	20	-	4 903
Убыток от операций с иностранной валютой	-	(1 386)	-
Прибыль от операций с драгоценными металлами	-	66 484	-
Прочие операционные доходы	-	-	1 899

По состоянию на 31 декабря 2009 года остатков по прочим правам и обязательствам по операциям со связанными сторонами у Группы не было.

Прочие связанные стороны включают восемь членов Правления и пять членов Совета директоров Банка. В 2010 году сумма вознаграждения членам Правления, включая выплату заработной платы, бонусы по результатам работы и прочие краткосрочные выплаты, составила 87 317 тысяч рублей (2009 г.: 51 702 тысячи рублей). Социальные выплаты составили 971 тысячу рублей (2009 г.: 1 378 тысячи рублей) от общей суммы вознаграждения руководства Группы. Краткосрочные бонусы были полностью выплачены в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года.

### **37 События после отчетной даты**

29 апреля 2011 года на Фондовой бирже ММВБ состоялось фактическое размещение облигаций 02 серии (регистрационный номер 40200429В от 9 февраля 2011 года). Объем выпуска составляет 2 000 000 тысяч рублей, срок обращения 3 года (1 098 дней), структурой выпуска предусмотрена оферта со сроком исполнения через 1,5 года с даты размещения. Номинальная стоимость одной облигации – 1 тысяча рублей. Купонный период по облигациям составляет 183 дня. Организатором выпуска облигаций является ОАО "Промсвязьбанк".

По результатам закрытия книги 27 апреля, ставка первых 3-х купонов была установлена в размере 9,5% годовых. В заявках, поданных инвесторами в ходе book-building, были указаны ставки первого купона в диапазоне от 9,0% до 9,8% годовых. Спрос на облигации превысил предложение. Всего в ходе размещения инвесторами было подано 25 заявок.

26 апреля 2011 года на заседании Совета директоров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала Банка на 1 000 000 тысяч рублей путем выпуска обыкновенных именных акций в количестве 333 333 тысяч штук номинальной стоимостью 3 рубля.

В мае 2011 года капитал Банка был увеличен за счет привлечения дополнительного финансирования в виде безвозмездной финансовой помощи от акционера в сумме 1 355 000 тысяч рублей.