

**ООО «ГОЛДМАН САКС
БАНК»**

Финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и отчет независимого аудитора

31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора

Финансовая отчетность

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет об изменениях в составе чистых активов участника	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	5
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	12
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации и новые учетные положения	13
6	Денежные средства и их эквиваленты и обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	14
7	Кредиты и авансы клиентам	15
8	Прочие финансовые активы	15
9	Прочие нефинансовые активы	16
10	Основные средства и нематериальные активы	16
11	Средства клиентов	17
12	Прочие финансовые обязательства	17
13	Прочие нефинансовые обязательства	18
14	Процентные доходы и расходы	18
15	Комиссионные расходы	18
16	Чистые доходы за вычетом расходов от торговых операций	19
17	Прочие операционные доходы	19
18	Административные и прочие операционные расходы	19
19	Налог на прибыль	20
20	Управление финансовыми рисками	22
21	Управление капиталом	29
22	Условные обязательства	29
23	Производные финансовые инструменты	31
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
25	Операции со связанными сторонами	35
26	Вознаграждение акционерного характера	37
27	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	39



Отчет независимого аудитора

Участнику ООО «Голдман Сакс Банк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Голдман Сакс Банк» (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – «Банк»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2011 года и отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в составе чистых активов участника и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности по итогам проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

25 апреля 2012 года
Москва, Россия

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»
Бухгалтерский баланс

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	140 510	2 295 959
Кредиты и авансы клиентам	7	4 318 172	1 306 500
Производные финансовые инструменты	23	1 304 951	1 550 273
Прочие финансовые активы	8	125 875	193 280
Прочие нефинансовые активы	9	32 346	36 026
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		-	4 302
Отложенный налоговый актив	19	-	13 217
Нематериальные активы	10	5 552	11 243
Основные средства	10	179 560	205 899
ИТОГО АКТИВОВ		6 106 966	5 616 699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	11	1 944 942	1 860 468
Производные финансовые инструменты	23	1 352 046	1 322 874
Прочие финансовые обязательства	12	225 877	261 103
Прочие нефинансовые обязательства	13	82 490	48 268
Отложенное налоговое обязательство	19	69 989	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ЗА ВЫЧЕТОМ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ УЧАСТНИКУ		3 675 344	3 492 713
Чистые активы, принадлежащие Участнику Банка		2 431 622	2 123 986
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		6 106 966	5 616 699

Утверждено и подписано от имени руководства Банка 25 апреля 2012 года.



Анатолий Шведов
 Председатель Правления



Екатерина Адамия
 Главный бухгалтер

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	14	138 012	59 265
Процентные расходы	14	(8 362)	(9 056)
Чистые процентные доходы		129 650	50 209
Комиссионные расходы	15	(16 724)	(11 396)
Чистые доходы за вычетом расходов от торговых операций	16	296 772	168 828
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		82 912	(3 555)
Прочие операционные доходы	17	781 237	598 657
Административные и прочие операционные расходы	18	(866 590)	(763 101)
Прибыль/(убыток) до налогообложения (Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	19	407 257 (112 643)	39 642 11 823
Прирост по чистым активам, принадлежащим участнику Банка		294 614	51 465

У Банка не было статей совокупного дохода или убытка в течение периода, представленного в данной финансовой отчетности. Таким образом, отдельный отчет о совокупном доходе не представлен.

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Взнос Участника в чистые активы	Нераспределенная прибыль	Итого чистых активов, принадлежащих Участнику Банка
Остаток на 31 декабря 2009 года	1 716 296	(57 533)	1 658 763
Увеличение чистых активов, принадлежащих Участнику, от деятельности за период	-	51 465	51 465
Итого доходы, признанные за год	-	51 465	51 465
Взнос Участника в активы	400 000	-	400 000
Взнос Участника в отношении выплат акционерного характера (Примечание 26)	13 758	-	13 758
Остаток на 31 декабря 2010 года	2 130 054	(6 068)	2 123 986
Увеличение чистых активов, принадлежащих Участнику, от деятельности за период	-	294 614	294 614
Итого доходы, признанные за год	-	294 614	294 614
Взнос Участника в отношении выплат акционерного характера (Примечание 26)	13 022	-	13 022
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 143 076	288 546	2 431 622

ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		126 697	57 994
Проценты уплаченные		(9 191)	(8 037)
Комиссии уплаченные		(13 677)	(11 367)
Чистые доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от торговых операций		216 124	(185 336)
Прочие полученные операционные доходы		845 129	454 384
Уплаченные расходы на содержание персонала		(541 677)	(334 619)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(276 896)	(205 577)
Уплаченный налог на прибыль		(23 032)	-
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		323 477	(232 558)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(2 695 394)	(1 302 338)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам		12 556	(29 011)
Чистый прирост по средствам клиентов		151 025	1 996 706
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(17 711)	7 416
Чистые денежные средства (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(2 226 047)	440 215
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	10	(426)	(225 695)
Приобретение нематериальных активов	10	(883)	(4 691)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 309)	(230 386)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Взносы Участника		-	400 000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	400 000
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		71 907	(13 498)
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов		(2 155 449)	596 331
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 295 959	1 699 628
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		140 510	2 295 959
	6		

Примечания на страницах с 5 по 39 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная финансовая отчетность ООО «Голдман Сакс Банк» (далее - «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Банк зарегистрирован 30 октября 2008 года и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями Российского законодательства. По состоянию на 31 декабря 2011 года Goldman Sachs Group, Inc., зарегистрированная в США, являлась непосредственной и основной материнской компанией Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются банковские операции на территории Российской Федерации и торговля производными финансовыми инструментами. В сферу деятельности Банка также входит предоставление консультационных услуг и услуг клиентам по координации и поддержке. В сферу деятельности Банка также входит предоставление кредитов третьим сторонам и заключение договоров субучастия, в соответствии с которыми все риски и выгоды, связанные с этими кредитами, передаются другой стороне. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной 15 января 2009 года Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ). У Банка нет филиалов. 22 июля 2010 года Банк получил лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 125047, Российская Федерация, Москва, ул. Гашека, 6.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Примечание 22). Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание и переоценку финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в течение отчетного периода, если не указано иное.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты классифицируются как финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и дебиторская задолженность. В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость финансового инструмента – это сумма, на которую можно обменять актив или сумма, по которой можно передать обязательство при осуществлении стандартной сделки между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость финансовых активов определена на основе цены спроса, а справедливая стоимость финансовых обязательств – на основе цены предложения. Оценка по справедливой стоимости не включает затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если цены или котировки на активном рынке отсутствуют, справедливая стоимость определяется на основе цен на аналогичные инструменты, котировок или данных по последним операциям на менее активных рынках или внутренних моделей, преимущественно использующих в качестве исходных данных рыночные параметры или параметры, полученные из независимых источников, включая процентные ставки, волатильность, цену долевых или долговых инструментов, обменные курсы, цены на сырьевые товары, кривые кредитных характеристик или ставки финансирования.

Банк использует трехуровневую иерархию оценки справедливой стоимости. В соответствии с иерархией оценки справедливой стоимости наибольший приоритет присваивается исходным данным 1 уровня и наименьший исходным данным уровня 3. Для определения уровня, к которому относится финансовый инструмент в иерархии оценки справедливой стоимости, используется уровень исходных данных, оказывающих существенное влияние при определении справедливой стоимости и являющийся самым низким среди прочих данных.

Иерархия оценки справедливой стоимости представлена ниже:

Уровень 1. Нескорректированные исходные данные на основе котировок активного рынка в отношении идентичных активов и обязательств на дату оценки.

Уровень 2. Исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, на рынке.

Уровень 3. Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми.

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 наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированные дисконт или премию (включая вознаграждение, возникшее при первоначальном признании (при наличии такового)), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные финансовые 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 включаются в прибыль или убыток.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Как правило, 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 Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между хорошо осведомленными и заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. При определении справедливой стоимости Банк классифицирует финансовые инструменты по в две категории: денежные (т.е. производные) торговые инструменты и производные финансовые инструменты. Справедливая стоимость денежных торговых инструментов обычно определяется на основании рыночных котировок активного рынка, котировок брокеров и дилеров или альтернативных источников ценообразования, имеющих достаточный уровень ценовой прозрачности.

Договоры Банка, содержащие производные инструменты, включают биржевые и внебиржевые производные финансовые инструменты. Справедливая стоимость биржевых производных финансовых инструментов Банка обычно определяется на основании рыночных котировок. Внебиржевые производные финансовые инструменты оцениваются с использованием оценочных моделей. Банк применяет различные модели оценки, в том числе модель дисконтированной стоимости известных или ожидаемых денежных потоков и модель ценообразования опционов. Для моделей оценки, используемых для определения справедливой стоимости внебиржевых производных финансовых инструментов, необходимы данные, включающие договорные условия, рыночные цены, кривые доходности, кривые кредитных характеристик, оценка волатильности, ставки предоплаты, а также корреляция этих данных.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Выбор модели определения цены внебиржевых производных финансовых инструментов зависит от договорных условий и специфических рисков, присущих конкретному инструменту, а также от наличия рыночной информации о цене. Банк обычно использует схожие модели для аналогичных инструментов. Банк по мере возможности проверяет значения, полученные с помощью моделей ценообразования на основании рыночных сделок.

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

В рамках операционной деятельности Банк предоставляет кредиты третьим сторонам и заключает договоры субучастия, в соответствии с которыми все риски и выгоды, связанные с этими кредитами, передаются другой стороне. Денежные потоки, связанные с такими операциями, представлены на нетто основе. Сумма процентов, представленная в отчете о прибылях и убытках, представляет собой только проценты, относящиеся к оставшейся части признанных ссуд.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе 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.

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

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

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

Банк использовал методологию создания резерва портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создал резерв портфеля на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за год. 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, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Мебель и инвентарь	5-7
Улучшение арендованного имущества	10-15

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, представляют собой 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 Банком, 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 накладных 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 3 года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и 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 бизнеса. 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 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.

Чистые активы, принадлежащие участнику Участник Банка вправе требовать выкупа своего долевого участия в Банке наличными средствами. Обязательство Банка выкупить долевое участие представляет собой финансовое обязательство в размере дисконтированной стоимости суммы погашения, несмотря на то что данное обязательство обусловлено осуществлением участником своего права. На практике определить справедливую стоимость данного обязательства не представляется возможным, так как неизвестно, когда участник примет решение о выкупе доли в уставном капитале. На практике Банк оценивает данное обязательство как чистые активы, принадлежащие участнику в размере балансовой стоимости чистых активов в соответствии с МСФО. Выплаты участнику включаются в отчет о прибылях и убытках и отражаются в момент их объявления. Базой для расчета величины выплат является чистая прибыль в соответствии с требованиями российского законодательства.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой непроемкие финансовые обязательства перед государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Гарантийные депозиты. Банк иногда привлекает гарантийные депозиты, обеспеченные поручительствами для обеспечения защиты от рисков некоторых финансовых инструментов. Банк принял решение оценивать использованную часть по справедливой стоимости, как гибридный инструмент и классифицирует ее как депозитное обязательство.

Прочая кредиторская задолженность. Прочая кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

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

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.

Вознаграждение за консультационные и прочие услуги отражается в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

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

Вознаграждения акционерного характера. Стоимость услуг сотрудников, предоставленных в обмен на вознаграждения акционерного характера, оценивается на основе справедливой стоимости вознаграждения на дату предоставления права на вознаграждение. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых нет требования об оказании услуг в будущем (т.е. выплаты, вознаграждения, по которым уже произошло вступление в права, в том числе вознаграждения, предоставленные сотрудникам, имеющим право выхода на пенсию), незамедлительно относятся на расходы. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых существует требование об оказании услуг в будущем, амортизируются на протяжении соответствующего периода оказания услуг.

Вознаграждения акционерного характера могут быть осуществлены денежными средствами или акциями в соответствии с условиями договоров, согласованных с сотрудниками. Вознаграждения, полученные сотрудниками на территории Российской Федерации, осуществляются денежными средствами. Вознаграждения, полученные за пределами Российской Федерации, осуществляются акциями.

Вознаграждения акционерного характера, которые будут осуществлены акциями материнской компании Банка, отражаются в составе чистых активов, принадлежащих участнику. Вознаграждения акционерного характера, которые будут осуществлены денежными средствами, на основе стоимости акций материнского компании Банка отражаются в составе обязательств.

Банк выплачивает денежные эквиваленты дивидендов по долевым инструментам с ограниченным обращением. Эквиваленты дивидендов, выплачиваемых по долевым инструментам с ограниченным обращением, отражаются как расходы на вознаграждение сотрудникам.

В отдельных случаях, которые в основном связаны со смертью сотрудника или спорами, связанными с трудовой деятельностью (как описано в соответствующих договорах о вознаграждениях), Банк вправе осуществить вознаграждение акционерного характера денежными средствами. В отношении вознаграждений, которые первоначально классифицировались как вознаграждения акционерного характера, расчеты денежными средствами отражаются в составе чистых активов, принадлежащих участнику, при этом превышение отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства, выраженные в валюте отличной от российского рубля, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

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

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 25.

Чистые активы, принадлежащие Участнику. Обязательство в отношении права участника Банка на выкуп его доли в уставном капитале классифицируется как прочие обязательства в соответствии с МСФО 39. Оно должно оцениваться по дисконтированной стоимости ожидаемой суммы выкупа. Однако на практике определить точную сумму выкупа данного обязательства не представляется возможным, так как неизвестно, когда участник примет решение о выкупе доли в уставном капитале. Применяемая на практике Учетная политика Банка в отношении подхода к определению суммы обязательства приведена в Примечании 3. Чистые активы Банка в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года составляют 2 431 622 тысяч рублей (2010 г.: 2 123 986 тысяч рублей). Эта сумма примерно представляет собой сумму, которая будет выплачена участнику в том случае, если участник реализует свое право в отношении выкупа его долей в уставном капитале на отчетную дату.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов руководству необходимо принимать допущения в отношении процентных ставок и будущих обменных курсов.

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

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации и новые учетные положения

Ниже приведены новые стандарты, интерпретации и изменения существующих стандартов, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2011 года. Эти стандарты, интерпретации и изменения не привели к существенным изменениям в финансовой отчетности Банка.

- Изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации выпуска прав на приобретение акций;
- Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»;
- Изменения к ПКИ 14;
- ПКИ 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плату с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»;
- Усовершенствования МСФО, выпущенные в мае 2010 года;
- Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО».

Ниже приведены новые стандарты, интерпретации и изменения существующих стандартов, которые были опубликованы и являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, но которые не приняты досрочно. Ожидается, что эти стандарты, интерпретации и изменения не приведут к существенным изменениям в учетной политике Банка.

- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка»;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании»;
- Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7;
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
- Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО 7;
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32;
- Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений;
- Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- ПКИ 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработке на этапе добычи».

6 Денежные средства и их эквиваленты и обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	85 949	64 027
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	51 124	13 454
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	3 022	3 149
Остатки на расчетных счетах в торговых системах	415	2 215 329
Итого денежных средств и их эквивалентов	140 510	2 295 959

На 31 декабря 2011 года эквиваленты денежных средств в сумме 140 510 тысяч рублей (2010 г.: 2 295 959 тысяч рублей) не включают начисленные проценты (2010 г.: ноль).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ, включая обязательны е резервы	Корреспонде нтские счета и депозиты «овернайт»	Остатки на расчетных счетах в торговых системах	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	137 073	-	-	137 073
- A+/A1	-	162	-	162
- Aa1	-	29	-	29
- BBB+	-	856	-	856
- Не имеющие рейтинга	-	1 975	415	2 390
Итого денежных средств и их эквивалентов	137 073	3 022	415	140 510

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ, включая обязательны е резервы	Корреспонде нтские счета и депозиты «овернайт»	Остатки на расчетных счетах в торговых системах	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	77 481	-	-	77 481
- A+/A1	-	727	-	727
- BBB+	-	556	-	556
- Не имеющие рейтинга	-	1 866	2 215 329	2 217 195
Итого денежных средств и их эквивалентов	77 481	3 149	2 215 329	2 295 959

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 24. Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 20.

7 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные кредиты	4 318 172	1 306 500
Итого кредитов и авансов клиентам	4 318 172	1 306 500

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовый сектор	4 318 172	100%	1 306 500	100%
Итого кредитов и авансов клиентам	4 318 172	100%	1 306 500	100%

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<i>Непросроченные и необесцененные</i> - Крупные заемщики	4 318 172	1 306 500
Итого непросроченных и необесцененных	4 318 172	1 306 500
Итого кредитов и авансов клиентам	4 318 172	1 306 500

На 31 декабря 2011 года сумма включала наращенные процентные доходы в сумме 17 815 тысяч рублей (2010 г.: 6 500 тысяч рублей). Кредит был размещен у одного контрагента.

Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. Банк не имеет обеспечения в отношении данных кредитов.

Справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 24. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

8 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	124 449	191 854
Депозит по договору аренды	1 426	1 426
Итого прочих финансовых активов	125 875	193 280

Прочие финансовые активы не являются ни просроченными, ни обесцененными. Справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

9 Прочие нефинансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Предоплата за услуги, которые будут оказаны в 2012 году	29 390	35 044
Переплата по налогам в бюджет, за исключением налога на прибыль	2 956	982
Итого прочих нефинансовых активов	32 346	36 026

10 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Мебель и инвентарь	Офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в арендованное имущество	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года	1 668	4 246	-	5 914	11 588	17 502
Поступления	10 529	31 676	183 490	225 695	4 691	230 386
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	(3 360)	(10 198)	(12 152)	(25 710)	(5 036)	(30 746)
Стоимость на 31 декабря 2010 года	12 465	38 111	183 490	234 066	18 474	252 540
Накопленная амортизация	(3 628)	(12 387)	(12 152)	(28 167)	(7 231)	(35 398)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	8 837	25 724	171 338	205 899	11 243	217 142
Поступления	-	426	-	426	883	1 309
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	(4 327)	(7 374)	(15 064)	(26 765)	(6 574)	(33 339)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	12 465	38 537	183 490	234 492	19 357	253 849
Накопленная амортизация	(7 955)	(19 761)	(27 216)	(54 932)	(13 805)	(68 737)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	4 510	18 776	156 274	179 560	5 552	185 112

11 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Гарантийные депозиты	1 932 903	803 758
Срочные депозиты	12 039	1 056 710
Итого средств клиентов	1 944 942	1 860 468

В 2011 году в составе чистых доходов за вычетом расходов от торговых операций была отражена прибыль в сумме 355 142 тысячи рублей (2010 г.: 126 807 тысяч рублей) как корректировка справедливой стоимости гарантийных депозитов. В 2010 и 2011 гг. средства клиентов были привлечены от двух контрагентов.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовый сектор	1 944 942	100	1 860 468	100
Итого средств клиентов	1 944 942	100	1 860 468	100

На 31 декабря 2011 года средства клиентов включали наращенные процентные расходы в сумме 190 тысяч рублей (2010 г.: 1 019 тысяч рублей). Снижение на 31 декабря 2011 года в основном обусловлено снижением процентных ставок по привлеченным депозитам.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 24. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

12 Прочие финансовые обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Начисленные расходы на вознаграждение сотрудникам	145 902	229 997
Начисленные расходы	74 352	28 229
Начисленная стоимость аудиторских услуг	5 623	2 877
Итого прочих финансовых обязательств	225 877	261 103

Начисленные расходы включают кредиторскую задолженность перед Участником Банка в сумме 50 453 тысячи рублей (2010 г.: 10 558 тысяч рублей) в связи с вознаграждениями акционерного характера.

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств представлена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

13 Прочие нефинансовые обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Начисленные расходы	80 387	25 714
Налог на прибыль к уплате	2 103	-
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	-	22 554
Итого прочих обязательств	82 490	48 268

Начисленные расходы включают резервы, созданные под вознаграждения акционерного характера, в сумме 58 767 тысяч рублей (2010 г.: 24 128 тысяч рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

14 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	138 007	34 961
Средства в других банках	3	24 304
Корпоративные облигации	2	-
Итого процентных доходов	138 012	59 265
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	8 362	9 056
Итого процентных расходов	8 362	9 056
Чистые процентные доходы	129 650	50 209

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

15 Комиссионные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Комиссионные расходы		
Комиссии по операциям с иностранной валютой	10 992	9 416
Комиссия по гарантиям	4 673	963
Расчетные операции	1 050	1 017
Прочее	9	-
Итого комиссионных расходов	16 724	11 396

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

16 Чистые доходы за вычетом расходов от торговых операций

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Корректировка справедливой стоимости гарантийного депозита	11	355 142	126 807
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(69 828)	32 211
Доходы за вычетом расходов от операций с производными инструментами		11 458	9 810
Итого чистых доходов за вычетом расходов от торговых операций		296 772	168 828

В 2010 году Банк заключил соглашение о валютном свопе с российским корпоративным клиентом, согласно которому между сторонами произошел обмен инструмента с фиксированной процентной ставкой в одной валюте на инструмент с фиксированной процентной ставкой в другой валюте. В результате этого обмена у Банка возник риск процентной ставки. С целью управления риском процентной ставки Банк заключил "зеркальную" сделку со связанной стороной.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

17 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Консультационные услуги	676 323	424 750
Услуги клиентам по координации и поддержке	86 911	156 574
Доход от субаренды	17 031	16 477
Прочее	972	856
Итого прочих операционных доходов	781 237	598 657

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

18 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		564 741	505 148
Расходы по операционной аренде		60 903	62 303
Профессиональные услуги		42 846	22 591
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		39 185	34 035
Командировочные расходы		31 738	23 932
Административные расходы		28 676	15 478
Амортизация основных средств	10	26 765	25 710
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		21 792	19 897
Коммунальные услуги		14 227	13 240
Расходы, связанные с охранными услугами		7 212	5 912
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	10	6 574	5 036
Оплата услуг аудиторов		5 623	3 829
Агентское вознаграждение		1 087	1 545
Прочее		15 221	24 445
Итого административных и прочих операционных расходов		866 591	763 101

18 Административные и прочие операционные расходы (продолжение)

Расходы на содержание персонала включают единый социальный налог в сумме 5 007 тысяч рублей (2010 г: 9 482 тысячи рублей).

Расходы на содержание персонала включают сумму 77 269 тысяч рублей (2010 г.: 48 904 тысячи рублей), которая представляет собой вознаграждение акционерного характера, выплаченное персоналу Банка непосредственно Участником Банка.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

19 Налог на прибыль

Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	29 437	-
Отложенное налогообложение	83 206	(11 823)
Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за отчетный период	112 643	(11 823)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка в 2011 и 2010 году, составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль до налогообложения	407 257	39 642
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	81 451	7 928
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	-	(38 430)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	31 192	18 679
Расходы / (возмещение) по налогу на прибыль за отчетный период	112 643	(11 823)

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.

19 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20%.

	31 декабря 2010 года	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2011 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущий период			
Наращенные доходы/(расходы)	6 446	15 679	22 125
Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(45 480)	(46 634)	(92 114)
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	52 251	(52 251)	-
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	13 217	(83 206)	(69 989)
Признанный отложенный налоговый актив	13 217	(13 217)	-
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	(69 989)	(69 989)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	13 217	(83 206)	(69 989)

20 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный и риски ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. 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 рисков.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском потенциальных убытков в результате дефолта или ухудшения кредитного качества контрагента. Основной задачей управления кредитным риском в Банке является управление всеми видами кредитного риска, связанного с контрагентами Банка, возникающего, в основном, в связи с валютно-обменными сделками и свопами с фиксированной доходностью, заключенными в рамках банковской лицензии, выданной ЦБ РФ. Кроме того, у Банка возникает кредитный риск контрагента в связи с размещением депозитов, а также расчетный риск, если торговые операции осуществляются на основе иной, чем поставка против платежа.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика и/или группу связанных заемщиков, которые регулярно утверждаются руководством. Кредитный анализ контрагентов включает первоначальный и постоянный анализ всех контрагентов, по отношению к которым у Банка возникает кредитный риск.

Управление кредитным риском передано Кредитному комитету Банка. Ответственность за оказание поддержки на ежедневной основе Кредитному комитету в управлении кредитным риском Банка несут специалисты Кредитного департамента Лондонского офиса Goldman Sachs («Фирмы»), при этом основную ответственность за осуществление надзора и принятие решений, связанных с кредитным риском, принимаемым Банком, несут органы управления Банка и Кредитный комитет Банка.

Выявление и оценка кредитного риска является очень важной функцией в рамках процесса управления кредитным риском. Задачей Кредитного отдела является точная оценка различных показателей кредитного риска, включая текущий и потенциальный риск. Успешное выявление и оценка кредитного риска позволяет Фирме правильно осуществлять ценообразование, устанавливать лимиты и выполнять передачу этих рисков.

Как указано в Руководстве по кредитной политике и процедурам, Банк считает размер потенциального риска («Потенциальный риск» или «ПР») наиболее адекватным показателем для управления уровнем кредитного риска для срочных сделок в отношении каждого контрагента. ПР представляет собой максимальный риск, который может возникнуть в течение срока торговых операций или портфеля торговых операций в рамках «наихудшего» сценария, то есть сценария, который приводит к возникновению у Банка максимально возможного кредитного риска. В статистических моделях, используемых для расчета «наихудшего» случая, необходимо использовать 95% доверительный интервал.

Специалисты по кредитованию устанавливают лимиты на основании потенциального риска контрагента, а также на регулярной основе отслеживают текущие риски Банка. Стоимость замещения рассчитывается на ежедневной основе и отражает текущий риск Банка (также называемый риском с корректировкой на рыночные условия) по конкретному контрагенту.

Оценка рисков производится Банком в рамках общефирменной практики; кроме того, Кредитный комитет Банка подтверждает качество кредитного риска контрагента на ежемесячной основе для кредитных институтов и на ежеквартальной основе для других контрагентов в соответствии с нормативными требованиями ЦБ РФ.

Для снижения кредитного риска Банк использует производные финансовые инструменты.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный размер кредитного риска Банка на конец отчетного периода составлял 6 207 595 тысяч рублей (2010 г.: составил 2 215 329 тысяч рублей и был связан с размещением средств на ММВБ).

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Совет директоров Банка отвечает за общий надзор за процессом управления рыночным риском и за формирование политики и процедур в области рыночного риска, а также за обеспечение соблюдения этой политики. Совет директоров рассматривает и анализирует отчеты о рыночном риске, подготавливаемые Финансовым комитетом в Москве и Департаментом управления и анализа рыночного риска (MRMA) Goldman Sachs на регулярной основе.

Мониторинг уровня рыночного риска Банка осуществляет Финансовый комитет Банка. Финансовый комитет сформирован и наделен полномочиями Председателем Правления, который отвечает за соответствие уровня рыночного риска нормативным требованиям и Политике и процедурам управления рыночным риском, утвержденным Советом директоров. Председатель Правления Банка делегировал функцию управления рыночным риском Финансовому комитету, который занимается рассмотрением, утверждением и анализом лимитов рыночного риска Банка, рекомендованных MRMA.

Менеджеры по осуществлению торговых операций несут первоочередную ответственность за управление риском и соблюдение установленных лимитов. Эти менеджеры обладают глубокими знаниями источников риска на конкретных рынках и инструментов, с помощью которых можно хеджировать эти риски.

Расчет обязательных нормативов и уровня рыночного риска, установленных ЦБ РФ, выполняется на ежедневной основе, соответствующая информация направляется в ЦБ РФ на ежемесячной основе.

В целях обеспечения соблюдения нормативных и внутренних требований в области управления и мониторинга рыночного риска органы управления Банка, Финансовый комитет и отделы Банка в Москве взаимодействуют с Департаментом управления и анализа рыночного риска (MRMA) Фирмы в соответствии с договором о предоставлении услуг внутри группы. Специалисты Фирмы по управлению рыночным риском оказывают поддержку Финансовому комитету в Москве в оценке и анализе рисков, а также подготовке отчетности о рисках. MRMA осуществляет деятельность в соответствии с документом Фирмы «Управление и анализ рыночного риска: политика и руководство».

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. Эти лимиты соответствуют требованиям ЦБ РФ, составляющим 10% по одной валюте и 20% по совокупности всех валют.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

	На 31 декабря 2011 года				На 31 декабря 2010 года			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Доллары США	2 693 332	(2 686 258)	8 446	15 520	1 273 602	(2 268 449)	1 020 374	25 527
Евро	136	(12 559)	7 501	(4 922)	96	(869)	-	(773)
Фунты стерлингов	-	(568)	-	(568)	-	-	-	-
Прочее	29	-	-	29	34	-	-	34
Итого	2 693 497	(2 699 385)	15 947	10 059	1 273 732	(2 269 318)	1 020 374	24 788

Анализ чувствительности к изменению курсов валют не проводился, так как уровень валютного риска Банка незначителен.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
31 декабря 2011 года				
Итого финансовых активов	4 318 172	-	1 289 602	5 607 774
Итого финансовых обязательств	-	12 039	3 222 505	3 234 544
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года	4 318 172	(12 039)	(1 932 903)	2 373 230

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2010 года				
Итого финансовых активов	1 306 500	-	1 285 550	2 592 050
Итого финансовых обязательств	-	1 056 710	2 089 308	3 146 018
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	1 306 500	(1 056 710)	(803 758)	(553 968)

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

<i>% в год</i>	2011 Рубли	2010 Рубли
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	-	-
Кредиты и авансы клиентам	5,06	5,21
Средства клиентов	0,05	1,76

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, доход за отчетный период составил бы 284 843 тысячи рублей (2010 г.: доход 39 178 тысяч рублей) в результате более низких процентных доходов по активам с переменной процентной ставкой.

Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, доход за отчетный период составил бы 304 385 тысяч рублей (2010 г.: доход 63 752 тысячи рублей) в результате более высоких процентных доходов по активам с переменной процентной ставкой.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	140 276	234	140 510
Кредиты и авансы клиентам	-	4 318 172	4 318 172
Производные финансовые инструменты	1 289 602	15 349	1 304 951
Прочие финансовые активы	4 877	120 998	125 875
Итого финансовых активов	1 434 755	4 454 753	5 889 508
Финансовые обязательства			
Средства клиентов	-	1 944 942	1 944 942
Производные финансовые инструменты	12 871	1 339 175	1 352 046
Прочие финансовые обязательства	162 911	62 966	225 877
Итого финансовых обязательств	175 782	3 347 083	3 522 865
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	1 258 973	1 107 670	2 366 643

Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 295 195	764	2 295 959
Кредиты и авансы клиентам	-	1 306 500	1 306 500
Производные финансовые инструменты	1 353 432	196 841	1 550 273
Прочие финансовые активы	3 571	189 709	193 280
Итого финансовых активов	3 652 198	1 693 814	5 346 012
Обязательства			
Средства клиентов	-	1 860 468	1 860 468
Производные финансовые инструменты	14 186	1 308 688	1 322 874
Прочие финансовые обязательства	238 078	23 025	261 103
Итого финансовых обязательств	252 264	3 192 181	3 444 445
Чистая балансовая позиция	3 399 934	(1 498 367)	1 901 567

Активы и обязательства классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Ликвидность имеет огромное значение для финансовых институтов. В связи с этим Банк разработал всеобъемлющую и консервативную политику по ликвидности и финансированию, предусматривающую урегулирование вопросов ликвидности, возникающих на внутрифирменном, отраслевом или рыночном уровнях. При этом основная задача заключается в привлечении финансирования для Банка и обеспечении возможности для основного бизнеса продолжать генерировать доход, даже при неблагоприятных обстоятельствах.

Банк управляет риском ликвидности в соответствии с принципами, изложенными ниже:

Избыточная ликвидность - поддержание избыточной ликвидности на достаточном уровне для обеспечения потенциального выбытия денежных средств и урегулирования потребностей в залоге в стрессовой ситуации.

Управление активами и обязательствами - оценка ожидаемых периодов удержания активов Банка и их ожидаемую ликвидность в стрессовой ситуации. Управление сроками погашения и диверсификацией финансирования по рынкам, продуктам и контрагентам; поддержание обязательств с адекватными сроками погашения для соответствия базе активов.

В соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк соблюдает следующие нормативы ликвидности, рассчитываемые на ежедневной основе:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 9999999% (2010 г.: 9999999%). На отчетную дату у Банка отсутствовали обязательства до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2011 года данный показатель составил 45 143,82% (2010 г.: 930%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2011 года данный показатель составил 0% (2010 г.: 0%).

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	140 510	-	-	140 510
Кредиты и авансы клиентам	4 318 172	-	-	4 318 172
Производные финансовые инструменты	15 349	-	1 289 602	1 304 951
Прочие финансовые активы	112 461	13 414	-	125 875
Итого финансовых активов	4 586 492	13 414	1 289 602	5 889 508
Обязательства				
Средства клиентов	-	12 039	1 932 903	1 944 942
Производные финансовые инструменты	16 525	45 919	1 289 602	1 352 046
Прочие финансовые обязательства	156 710	69 167	-	225 877
Чистые активы, принадлежащие Участнику	2 431 622	-	-	2 431 622
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 604 857	127 125	3 222 505	5 954 487
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	1 981 635	(113 711)	(1 932 903)	(64 979)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 295 959	-	-	2 295 959
Кредиты и авансы клиентам	1 306 500	-	-	1 306 500
Производные финансовые инструменты	242 774	-	1 307 499	1 550 273
Прочие финансовые активы	185 754	7 526	-	193 280
Итого финансовых активов	4 030 987	7 526	1 307 499	5 346 012
Обязательства				
Средства клиентов	-	1 056 710	803 758	1 860 468
Производные финансовые инструменты	18 276	-	1 304 598	1 322 874
Прочие финансовые обязательства	242 511	18 592	-	261 103
Чистые активы, принадлежащие Участнику	2 123 986	-	-	2 123 986
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 384 773	1 075 302	2 108 356	5 568 431
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	1 646 214	(1 067 776)	(800 857)	(222 419)

21 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации и законодательными требованиями; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. На 31 декабря 2011 года сумма капитала, управляемого Банком, составляет 1 884 121 тысячу рублей (2010 г.: 1 758 299 тысяч рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется на ежедневной основе. Отчеты, содержащие соответствующие расчеты, анализируются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка на ежемесячной 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 минимального значения, равного 10%. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Чистые активы в соответствии с РПБУ	1 884 121	1 758 299
За вычетом нематериальных активов	(5 552)	(11 243)
Предоплата по аренде	(17 257)	(15 953)
Прочее	(3 132)	(13 394)
Итого нормативного капитала	1 858 180	1 717 709

В течение 2011 и 2010 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала (норматив Н1).

22 Условные обязательства

Судебные разбирательства. На 31 декабря 2011 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством Банка, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

22 Условные обязательства (продолжение)

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, организация время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Банка могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, по нашему мнению, оно будет несущественным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	91 554	56 731
От 1 до 5 лет	420 867	213 352
Более 5 лет	117 644	56 845
Итого обязательств по операционной аренде	630 065	326 928

23 Производные финансовые инструменты

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

	2011		2010	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форвардные контракты и контракты «своп»:				
справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	8 380		48 901	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	62 444	-	(33 234)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	6 969		215 822	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	-	-	(4 090)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов «своп»	15 349	62 444	264 723	(37 324)

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

В 2010 году Банк заключил соглашение о валютном свопе с российским корпоративным клиентом, согласно которому между сторонами произошел обмен инструмента с фиксированной процентной ставкой в одной валюте на инструмент с фиксированной процентной ставкой в другой валюте. В результате этого обмена у Банка возник рыночный риск. С целью управления этим рыночным риском Банк заключил «зеркальную» сделку со связанной стороной. На 31 декабря 2011 года справедливая стоимость указанных сделок составила 1 289 602 тысячи рублей (2010 г.: 1 285 550 тысяч рублей) и (1 289 602) тысячи рублей (2010 г.: 1 285 550 тысяч рублей) соответственно.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов**(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Для финансовых активов и обязательств, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости, балансовая стоимость, отраженная на бухгалтерском балансе, является обоснованно приближенной к справедливой стоимости с учетом краткосрочного характера этих инструментов.

(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	2011			2010		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдений даваемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдений даваемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Производные финансовые инструменты</i>						
Валютообменные контракты	15 349	-	-	264 723	-	-
Прочие производные финансовые инструменты	-	1 289 602	-	-	1 285 550	-
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ						
	15 349	1 289 602	-	264 723	1 285 550	-

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Оценка по справедливой стоимости основывается на наблюдаемых данных, не требующих значительных корректировок. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2011			2010		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдений даемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдений даемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства клиентов	-	1 932 903	-	-	803 758	-
Прочие финансовые обязательства						
- Валютообменные контракты	62 444	-	-	37 324	-	-
- Прочие производные финансовые инструменты	-	1 289 602	-	-	1 285 550	-
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	62 444	3 222 505	-	37 324	2 089 308	-

(в) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости.

Справедливая стоимость 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. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Банк использует различные методы оценки. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, 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.

К Уровню 1 относятся биржевые производные инструменты, торговые операции с которыми производились в 2011 году. После начала торговых операций справедливая стоимость определялась на основе рыночных котировок. Внебиржевые производные инструменты оцениваются с использованием моделей оценки и относятся к Уровню 2 категорий иерархии оценки справедливой стоимости. После начала торговых операций справедливая стоимость обычно определялась с помощью данные наблюдаемых рынков.

24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Приоритет отдается информации о справедливой стоимости, полученной из рыночных источников. В целом, существует четыре типа рынков, на каждом из которых можно получить информацию различного уровня. Для различных продуктов существуют различные источники, наилучшим образом определяющие справедливую стоимость.

1. **Биржевой рынок.** Рынок биржевого или «аукционного» типа обеспечивает хорошую возможность наблюдения и упорядоченность в отношении торговых операций с финансовыми инструментами. Обычно на биржевом рынке легко получить информацию о ценах и объемах сделок.
2. **Дилерский рынок.** На дилерском рынке дилеры готовы совершать торговые операции за свой собственный счет, за счет чего обеспечивается ликвидность рынка. Обычно на этих рынках проще получить текущие цены спроса и предложения, чем информацию о ценах на конец операционного дня и объемах торгов.
3. **Брокерский рынок.** На брокерском рынке межброкерские дилеры стремятся скоординировать покупателей и продавцов (часто анонимно), но не готовы совершать торговые операции за собственный счет. Брокеру известны цены, заявленные для покупки и продажи соответствующими сторонами, но, как правило, каждой из сторон не известны требования другой стороны в отношении цены; цена завершённой сделки иногда остается неизвестной.
4. **Рынок принципалов.** Операции между принципалами (первичные продажи и перепродажа) обсуждаются независимо и без участия посредника, и, как правило, доступным становится очень небольшой объем информации или информация не публикуется вообще.

25 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 или 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 2011 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связан- ные стороны
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 5,06%)	-	-	4 318 172
Производные финансовые инструменты	-	-	15 349
Прочие финансовые активы	-	-	124 449
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0,05%)	-	-	1 944 942
Производные финансовые инструменты	-	-	1 346 707
Прочие финансовые обязательства	50 453	42 879	4 732
Прочие нефинансовые обязательства	-	4 021	58 767

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие связан- ные стороны
Процентные доходы	-	138 007
Процентные расходы	-	(8 362)
Комиссионные расходы	-	(4 673)
Чистые доходы за вычетом расходов от торговых операций	-	1 649 693
Прочие операционные доходы	-	769 339
Административные и прочие операционные расходы	(198 004)	(33 866)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам, на 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Прочие связанные стороны
Суммы кредитов, предоставленных связанным сторонам, на 31 декабря 2011 года	7	4 300 357

По состоянию на 31 декабря 2011 года Goldman Sachs Group, Inc. являлась непосредственной и основной материнской компанией Банка.

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	
	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработная плата	(91 253)	
- Краткосрочные премиальные выплаты	(42 879)	(42 879)
- Выплаты в неденежной форме	(1 673)	
- Неиспользованные отпуска	(4 021)	(4 021)
<i>Вознаграждение акционерного характера:</i>		
- Вознаграждение акционерного характера с выплатой в денежной форме	980	(601)
- Вознаграждение акционерного характера с выплатой долевыми инструментами	(59 158)	(109 012)
Итого	(198 004)	(156 513)

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 5,21%)	-	-	1 306 500
Производные финансовые инструменты	-	-	196 841
Прочие финансовые активы	-	-	191 855
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 1,76%)	-	-	1 860 468
Производные финансовые инструменты	-	-	1 322 874
Прочие финансовые обязательства	10 558	96 732	8 034
Прочие нефинансовые обязательства	-	3 083	22 546

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	59 257
Процентные расходы	-	(9 056)
Чистые расходы за вычетом доходов от торговых операций	-	(1 187 186)
Прочие операционные доходы	-	597 754
Административные и прочие операционные расходы	(204 690)	(15 220)

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам, на 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Прочие связанные стороны
Суммы кредитов, предоставленных связанным сторонам, на 31 декабря 2010 года	7	1 300 000

По состоянию на 31 декабря 2010 года Goldman Sachs Group, Inc. являлась непосредственной и основной материнской компанией Банка.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010 Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработная плата	(60 791)	
- Краткосрочные премиальные выплаты	(96 732)	(96 732)
- Выплаты в неденежной форме	(983)	
- Неиспользованные отпуска	(3 083)	(3 083)
<i>Вознаграждение акционерного характера:</i>		
- Вознаграждение акционерного характера с выплатой в денежной форме	(683)	(1 582)
- Вознаграждение акционерного характера с выплатой долевыми инструментами	(42 418)	(48 048)
Итого	(204 690)	(149 445)

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

26 Вознаграждение акционерного характера

Непосредственная материнская компания Банка The Goldman Sachs Group, Inc. (Group Inc.) является спонсором плана вознаграждений «Модифицированный и пересмотренный план вознаграждений акционерного характера Голдман Сакс» (The Goldman Sachs Amended and Restated Stock Incentive Plan (SIP)), который предусматривает предоставление классических опционов на акции и неквалифицированных опционов на акции, прав на получение прироста стоимости акций, прав на получение эквивалента дивидендов, акций с ограниченным обращением, долевыми инструментами с ограниченным обращением (RSUs), выплат, обусловленных условиями достижения определенных результатов и других выплат акционерного характера.

В течение года Group Inc. выпустила и предоставила сотрудникам Банка в рамках плана SIP долевыми инструментами с ограниченным обращением, в основном, в связи с выплатами вознаграждения в конце года. Долевые инструменты с ограниченным обращением (RSU) оцениваются на основе цены закрытия для соответствующих акций на дату предоставления права на эти долевыми инструментами с учетом дисконта на ликвидность, применимого к ограничениям на передачу возникшим после вступления в право собственности. Вступление в права по RSU, предоставляемым в конце года, происходит в соответствии с применимыми соглашениями о долевыми инструментами с ограниченным обращением. В соглашениях об RSU, заключенных с сотрудниками, указано, что вступление в права в определенных случаях может быть ускорено, например, в связи с выходом на пенсию, смертью или продолжительным отсутствием.

26 Вознаграждение акционерного характера (продолжение)

Во всех случаях предоставление соответствующих обыкновенных акций производится при выполнении сотрудниками определенных условий вступления в права и других требований, изложенных в соглашениях о выплатах. Когда акции предоставляются сотрудникам, основная материнская компания обычно выпускает новые обыкновенные акции. Стоимость этих долевых инструментов с ограниченным обращением перераспределяется основной материнской компанией на Банк. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых нет требования об оказании услуг в будущем, относятся на расходы незамедлительно. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых присутствует требование об оказании услуг в будущем, амортизируются на протяжении соответствующего стажа работы в Банке.

В таблице ниже представлена информация о деятельности, связанной с долевыми инструментами с ограниченным обращением:

	Необходимо оказание услуг в будущем (количество акций)	Нет необходимости оказания услуг в будущем (количество акций)
На 31 декабря 2009 года	3 893	1 187
Предоставлено ⁽¹⁾	10 738	1 477
Выдано	-	(1 187)
Произошло вступление в права ⁽²⁾	(4 606)	4 606
Передачи ⁽³⁾	42 193	-
На 31 декабря 2010 года	52 218	6 083
Предоставлено ⁽¹⁾⁽²⁾	21 704	-
Право утрачено	-	(9)
Выдано	-	(6 238)
Произошло вступление в права ⁽²⁾	(22 393)	22 393
Передачи ⁽³⁾	(582)	81
На 31 декабря 2011 года	50 947	22 310

⁽¹⁾ Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления долевых инструментов с ограниченным обращением, предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составляла 140,69 долларов США (2010 г.: 145,16 долларов США). Справедливая стоимость RSU, предоставленных в течение года, закончившегося в декабре 2011 года, и в течение периода, закончившегося в декабре 2010 года, включает дисконт на ликвидность 14,9% и 7,1% соответственно, что отражает ограничения на передачу после даты вступления в права на протяжении периода до 4 лет.

⁽²⁾ Совокупная справедливая стоимость выплат, по которым происходит вступление в права в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, составила 1 736 944 долларов США (2010 г.: 916 449 долларов США).

⁽³⁾ Относится к сотрудникам, переведенным из других компаний, находящихся под тем же общим контролем, что и Банк.

Общая сумма расходов по выплатам, основанным на акциях, за вычетом утраченных прав, составляла в течение отчетного периода 77 269 тысяч рублей (2010 г.: 48 904 тысячи рублей).

27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	140 510	-	140 510
Кредиты и авансы клиентам	4 318 172	-	4 318 172
Производные финансовые инструменты	-	1 304 951	1 304 951
Прочие финансовые активы	125 875	-	125 875
Итого финансовых активов	4 584 557	1 304 951	5 889 508

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 295 959	-	2 295 959
Кредиты и авансы клиентам	1 306 500	-	1 306 500
Производные финансовые инструменты	-	1 550 273	1 550 273
Прочие финансовые активы	193 280	-	193 280
Итого финансовых активов	3 795 739	1 550 273	5 346 012

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов и гарантийных депозитов, отражены по амортизированной стоимости или по ожидаемой стоимости выкупа. Производные финансовые инструменты и гарантийные депозиты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.