

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

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость 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:

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

Если бы все снижение справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного, Банк понес бы дополнительные убытки от обесценения в сумме 393 964 тысячи рублей (2010 год: 284 715 тысяч рублей), которые нашли бы выражение в переводе соответствующей суммы из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Если бы все снижение справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года до уровня ниже справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года рассматривалось в качестве значительного и длительного, Банк понес бы дополнительные убытки от обесценения в сумме 1 159 689 тысяч рублей (2010 год: 444 275 тысяч рублей), которые нашли бы выражение в переводе соответствующей суммы из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

**Отражение инвестиционных паев ЗПИФ «Невский Капитал Партнерс».** По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк владел 68,7% инвестиционных паев ЗПИФ «Невский Капитал Партнерс». Текущее управление Фондом осуществляется независимой Управляющей компанией самостоятельно в соответствии с принятой инвестиционной декларацией Фонда. Высшим органом управления Фонда является общее собрание участников Фонда, в компетенцию которого входят, в том числе вопросы по изменению инвестиционной декларации и/или смены управляющей компании. Решения на общем собрании участников Фонда принимаются большинством голосов в 75%. Банк не может принимать единоличные решения на общем собрании участников Фонда, так как владеет менее 75% паев Фонда, а также не может оказывать существенного влияния на решения, принимаемые Управляющей компанией, действующей самостоятельно на основании инвестиционной декларации.

Руководство Банка первоначально отнесло инвестиционные паи ЗПИФ «Невский Капитал Партнерс» в категорию «прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», так как такая классификация существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки инвестиционных паев и связанных с ними обязательства по договору оферты, а также признания соответствующих доходов и расходов. См. Примечание 34.

Инвестиционные паи Фонда оцениваются по справедливой стоимости. Так как основным активом Фонда является земельный участок, справедливая стоимость его инвестиционных паев определяется на основе справедливой стоимости земельного участка, определенной независимым оценщиком с использованием затратного подхода к оценке.

В основу оценки справедливой стоимости земельного участка затратным подходом положены основные допущения в отношении: затрат на строительство объектов недвижимости, ожидаемых будущих цен продажи объектов недвижимости; и применимых ставок дисконтирования.

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

Ниже представлена информация об основных допущениях и влиянии возможных изменений в этих допущениях на совокупную оценку (при условии, что другие переменные остались бы неизменными):

- Если бы затраты на строительство объектов недвижимости повысились или снизились на 20 процентов, справедливая стоимость инвестиционных паев Фонда составила бы на 2 700 000 тысяч рублей меньше или больше соответственно (2010 г.: на 3 040 000 тысяч рублей меньше / больше).
- Если бы цены продажи объектов недвижимости повысились или снизились на 10 процентов, справедливая стоимость инвестиционных паев Фонда составила бы на 2 400 000 тысяч рублей больше или на 2 400 000 тысяч рублей меньше соответственно (2010 г.: на 2 410 000 тысяч рублей больше / меньше)
- Ставка дисконтирования была принята равной 24,13%. Если ставка дисконтирования увеличится/уменьшится на 20% справедливая стоимость инвестиционных паев Фонда уменьшится на 3 430 000 тысяч рублей и увеличится на 7 370 000 тысяч рублей соответственно (2010 г.: уменьшилась на 3 010 000 тысяч рублей /увеличилась на 6 080 000 тысяч рублей).

**Оценка вероятности судебных исков.** По каждому судебному разбирательству руководство Банка оценивает вероятность наступления события в будущем, в результате которого Банк необходимо будет произвести выплату, на основании информации, доступной Банку, с учетом сложившейся практики в отношении аналогичных фактов. Резерв под вероятные выплаты определяется в зависимости от вероятности наступления события в соответствии со следующей таблицей:

Оценка вероятности наступления события	Размер резерва в % от размера исковой суммы
Очень высокая степень вероятности (95%-100%)	100
Высокая степень вероятности (50%-95%)	50
Средняя степень вероятности (5%-50%)	5
Малая степень вероятности (0%-5%)	1

**Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам.** Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 1 075 317 тысяч рублей (2010 год: 974 446 тысяч рублей).



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

**Обесценение кредитов выданных на цели финансирования приобретения непрофильных активов.** По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2011 года в составе корпоративного кредитного портфеля Банка отражены кредиты, выданные связанным компаниям на цели приобретения инвестиций в компании, представляющие непрофильный для Банка бизнес. Активы, приобретенные по данным кредитам, оформлены соответствующим образом в залог.

Для целей определения суммы резерва под обесценение данных кредитов Руководство Банка соотносит балансовую стоимость кредитов со справедливой стоимостью обеспечения, определенную на конец каждого отчетного периода. Оценка справедливой стоимости обеспечения производится на основе отчетов независимых оценщиков; ценах, предлагаемых независимыми покупателями по не состоявшимся сделкам купли-продажи; а также на основе чистых активов компаний, чьи долевые инструменты выступают обеспечением по кредиту, рассчитанными на основе финансовой отчетности по МСФО.

Указанный метод оценки резерва под обесценение кредитов связан с профессиональными суждениями независимых оценщиков, заложенными в модели дисконтирования денежных потоков; профессиональным суждением Банка в отношении приемлемого размера дисконта на торг по не состоявшимся сделкам купли-продажи; а также профессиональным суждением в отношении приемлемого размера мультипликатора, применяемого к чистым активам компаний по МСФО.

Методика и допущения, используемые для оценки резерва под обесценение, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Изменение справедливой стоимости обеспечения на 10% приведет к изменению убытков от обесценения кредитов на сумму 805 453 тысяч рублей (2010 год: 913 009 тысяч рублей).

**Компании специального назначения (КСН).** Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Банком и компанией специального назначения о том, что эта компания специального назначения контролируется Банком.

Банк не включает в неконсолидированную финансовую отчетность те КСН, над которыми она не имеет контроля. Так как иногда бывает трудно определить, имеет ли Банк контроль над КСН, руководство Банка применяет профессиональные суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принятия операционных решений в отношении рассматриваемого КСН.

Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над КСН, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, КСН включается в неконсолидированную финансовую отчетность.

**Связанность с компаниями группы ОАО «РЖД».** В феврале 2011 года Банк провел дополнительную эмиссию обыкновенных акций, которые были приобретены компаниями, управляющими пенсионными резервами НПФ «Благосостояние». См. Примечания 1 и 25. В результате данной эмиссии доля владения Банком со стороны ОАО «РЖД» сократилась до 19.29%. В силу следующих причин:

- существенная доля привлеченных средств в рамках финансового оздоровления Банка представляет собой займ и субординированный займ, выданный ОАО «РЖД». См. Примечание 21.
- ключевой управленческий персонал ОАО «РЖД» входит в Совет Директоров Банка и таким образом, имеет возможность принимать управленческие решения в отношении деятельности Банка.

ОАО «РЖД» включено в состав связанных сторон Банка в соответствии с МСФО (IAS) 24. См. Примечание 37.