

## 1. Описание деятельности

Банк «Навигатор» открытое акционерное общество, (далее – «Банк») – это кредитная организация, созданная в 1993 году в форме открытого акционерного общества согласно законодательству Российской Федерации. Старое наименование Банка – Акционерный коммерческий банк «МОСКВА-ЦЕНТР» (акционерное общество открытого типа) было изменено в соответствии с решением Общего собрания акционеров 8 апреля 2005 года.

Банк работает на основании лицензии № 2469 на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте и на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

Банк является участником системы обязательного страхования вкладов. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов Российской Федерации, а ее управление осуществляет Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 700 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

Банк осуществляет привлечение денежных средств во вклады, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает широкий спектр других банковских услуг юридическим и физическим лицам.

**Зарегистрированный адрес:** Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119421, г. Москва, ул. Новаторов, д. 7А, корп. 2.

По состоянию на 01.01.2013 года Банк имеет 3 (три) филиала:

- Восточно-Сибирский Филиал, расположенный по адресу: 665017, республика Хакасия, г.Абакан, ул.Щетинкина, д.59;
- Филиал «Ивановский», расположенный по адресу: 153002, г.Иваново, ул. Карла Маркса, д.42/62;
- Филиал «Ростовский», расположенный по адресу: 344010, г.Ростов-на-Дону, Кировский район, ул.Города Волос, д.135/136
  - ✓ три дополнительных и три операционных офиса, расположенные в Сибирском округе,
  - ✓ девять дополнительных офисов и восемнадцать касс вне кассового узла, расположенные в г. Москва и Московской области,
  - ✓ девять кредитно-кассовых и три операционных офиса расположенные в регионах.

Банк не имеет представительств.

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности.** Функциональной валютой Банка является российский рубль. Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением до целых тысяч.

Ниже приведен список акционеров Банка по состоянию за 31 декабря 2011 и 2012 годов:

## 2. Описание деятельности (продолжение)

Акционер	На 31.12.2012		На 31.12.2011	
	Размер доли владения (в процентах)	Номинальная стоимость (тыс. руб.)	Размер доли владения (в процентах)	Номинальная стоимость (тыс. руб.)
ООО «Статус»	5,76	6 919	-	-
ООО "Лабори"	15,71	18 845	15,704	18 845
ООО «Строительная Инвестиционная компания»	9,94	11 926	9,938	11 926
ООО «Брайтинг-инвест»	7,08	8 500	7,083	8 500
Федеральное агентство по управлению государственным имуществом	1,99	2 386	1,988	2 386
ЗАО «Компания Баркер»	1,16	1 400	1,167	1 400
Самойло Екатерина Петровна	19,79	23 750	-	-
Назарова Татьяна Георгиевна	19,79	23 745	-	-
Шинкаревский Борис Израилевич	-	-	19,792	23 750
Быковский Гелий Владимирович	-	-	19,788	23 745
Чекмарев Игорь Владимирович	18,75	22 502	18,752	22 502
Прочие миноритарии, менее 0,1%	0,03	27	0,022	27
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>120 000</b>	<b>100,00</b>	<b>120 000</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года численность сотрудников Банка составляла 311 человек (31 декабря 2011 года: 136 человек).

## 3. Основа подготовки отчетности

## Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту - "РПБУ"), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

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

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Банк применял МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

## 4. Основные положения учетной политики

### Финансовые активы

#### *Первоначальное признание*

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Банк присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

#### *Дата признания*

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

#### *«Доходы первого дня»*

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Банк немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

#### *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Банк намерен и способен удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

#### *Кредиты и дебиторская задолженность*

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи". Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

#### *Определение справедливой стоимости*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### **Производные финансовые инструменты**

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

#### Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от целей и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

#### Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ и правительством, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательства, а также в процессе амортизации.

#### Аренда

##### *Финансовая аренда - Банк в качестве арендатора*

Банк признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется рыночная ставка по заемным средствам Банка. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательства, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Операционная аренда – Банк в качестве арендатора*

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

#### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший "случай наступления убытка"), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

#### *Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам*

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Банк решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Банк включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Банку. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Банком убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

#### *Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

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

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

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



*Реструктуризация кредитов***3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Банк стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Банк использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Банк признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Банк пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Банка постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

**Прекращение признания финансовых активов и обязательств***Финансовые активы*

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

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

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

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Банка – это стоимость передаваемого актива, который Банк может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион "пут"), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Банка определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

#### *Финансовые обязательства*

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

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

#### **Договоры финансовой гарантии**

В ходе осуществления обычной деятельности Банк предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье "Прочие обязательства" в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Банка по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

#### **Налогообложение**

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

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

После первоначального признания по фактической стоимости здание отражается по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

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

При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Земля	-
Здания	50
Мебель	10
Офисное и компьютерное оборудование	5
Средства защиты и охраны	5
Транспортные средства	4
Прочее оборудование	4

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя товарные знаки, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактическим затратам. После первоначального признания нематериальные активы

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 8 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

Приобретенное программное обеспечение отражается в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости, включающей его покупную цену и прямые затраты по приведению в рабочее состояние для использования по назначению. Программное обеспечение амортизируется с использованием метода равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока полезного использования (5 лет). Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе прочих операционных расходов по мере их возникновения.

#### Резервы

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

#### Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал отражается по первоначальной или пересчитанной стоимости (см. раздел «Учет влияния гиперинфляции» в Примечании 3). Когда Банк выкупает собственные акции, сумма уплаченного возмещения уменьшает собственный капитал и отражается до их реализации как выкупленные собственные акции. Когда впоследствии эти акции реализуются, сумма полученного возмещения включается в собственный капитал.

Привилегированные акции Банка представляют собой акции, дивиденды по которым согласно его уставу выплачиваются по решению общего собрания акционеров и отражаются как собственный капитал.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

#### Дивиденды

Дивиденды отражаются в отчете об изменении собственного капитала как распределение прибыли в том периоде, в котором они утверждены общим собранием акционеров Банка. Объявление дивидендов после отчетной даты раскрывается в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

#### Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

#### Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

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

##### *Комиссионные доходы*

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

##### *Пересчет иностранных валют*

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье "Чистые доходы по операциям в иностранной валюте –



Переоценка валютных статей". Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2012 и 2011 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,3727 руб. и 32,1961 руб. за 1 доллар США, соответственно.

#### Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к его операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2012 года.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения операций текущего и предшествующего годов.

Поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка:

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

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Банка понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, с соответствующими обязательствами. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия Банка в данных активах, признание которых было прекращено, и связанные с этим риски.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога*

В декабре 2010 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 12, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. Поправка разъясняет порядок определения отложенного налога по инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости. Поправка содержит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Помимо этого, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива.

#### Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Банка. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые с точки зрения Банка, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Банк намерен применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Банка оценит влияние применения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность в совокупности с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта.

#### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Банка, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Банк оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

#### *Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Банка. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Влияние применения данных поправок для Группы необходимо оценить посредством анализа процедур расчетов и правовой документации, который покажет возможность осуществления взаимозачета в ситуациях, в которых он осуществлялся.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

в прошлом. В определенных случаях взаимозачета может оказаться невозможным. В других ситуациях может потребоваться пересмотр условий договоров. Требование, согласно которому правом осуществления взаимозачета обладают все контрагенты по соглашению о взаимозачете, может оказаться затруднительным в ситуациях, когда правом на взаимозачет в случае дефолта обладает лишь одна сторона.

Поправки также описывают, как следует применить критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении расчетных систем (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Многие расчетные системы будут удовлетворять новым критериям, а некоторые – нет. Определение влияния применения данных поправок на финансовую отчетность не представляется практически возможным, поскольку Банк должен проанализировать операционные процедуры единых клиринговых центров и расчетных систем, которые она использует, чтобы сделать вывод относительно их соответствия новым критериям. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

#### Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на Банк:

##### *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»*

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность, как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

##### *МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»*

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

##### *МСФО (IAS) 16 «Основные средства»*

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

##### *МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»*

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

##### *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки

##### Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Банка руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлен наиболее существенный случай использования суждений и оценок:

##### Резерв под обесценение кредитов

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
<i>Платежные средства</i>	614 587	304 699
<i>Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)</i>	940 299	125 658
<i>Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 90 дней</i>	787 272	185 696
<i>Расчеты с валютными и фондовыми биржами</i>	173 699	-
<i>Текущие средства в брокерских организациях</i>	206	6 695
<b><i>Итого денежных средств и их эквивалентов</i></b>	<b>2 516 033</b>	<b>622 748</b>

Текущие счета в ЦБ РФ представляет собой средства, размещенные в ЦБ РФ для проведения текущих расчетов и других операций, на 31 декабря 2012 года остаток средств на текущих счетах ЦБ РФ составляет 940 299 тыс. руб. (2011 год: 125 658 тыс. руб.)

В таблице ниже приведен анализ остатков с банками-контрагентами по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международным рейтинговым агентством Moody's (или аналогичной рейтинговой шкалы других международных агентств), по состоянию на 31 декабря 2012 года:



## 5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтинга	Итого
Корреспондентские счета в банках	35 837	31	227 962	263 830
Депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней	70 000	100 042	353 400	523 442
<b>Итого корреспондентские счета в банках и депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней</b>	<b>105 837</b>	<b>100 073</b>	<b>581 362</b>	<b>787 272</b>

В таблице ниже приведен анализ остатков с банками-контрагентами по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международным рейтинговым агентством Moody's (или аналогичной рейтинговой шкалы других международных агентств), по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтинга	Итого
Корреспондентские счета в банках	17 850	16 221	313	34 384
Депозиты с первоначальным сроком погашения не более 30 дней	-	150 024	1 288	151 312
<b>Итого корреспондентские счета в банках и депозиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней</b>	<b>17 850</b>	<b>166 245</b>	<b>1 601</b>	<b>185 696</b>

Инвестиционный рейтинг включает в себя значения рейтингов от Aaa до Baa3, определенных на основе рейтинговой шкалы, разработанной международным рейтинговым агентством Moody's (или аналогичной рейтинговой шкалы других международных агентств).

Спекулятивный рейтинг включает в себя значения рейтингов от Ba1 до B3, определенных на основе рейтинговой шкалы, разработанной международным рейтинговым агентством Moody's (или аналогичной рейтинговой шкалы других международных агентств).

На 31 декабря 2012 года 218 347 тыс. руб. или 82,8% от общей суммы средств на корреспондентских счетах в банках были размещены в трех банках-резидентах (2011 г.: 16 275 тыс. руб. 47,3% были размещены в одном банке-резиденте).

По состоянию на 31 декабря 2012 года депозиты и кредиты с первоначальным сроком погашения не более 90 дней были размещены в МБК ОАО КБ "ПФС-БАНК" на срок от 30 до 90 дней в сумме 151 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 23.

## 6. Средства в кредитных организациях и обязательные резервы в Банке России

	2012 год	2011 год
Обязательные резервы в Банке России	90 400	25 990
Кредиты и депозиты в кредитных организациях	24 708	4 990
<b>Итого средств в кредитных организациях</b>	<b>115 108</b>	<b>30 980</b>
Краткосрочные	90 400	25 990
Долгосрочные	24 708	4 990

Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

## 7. Кредиты и авансы клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Коммерческое кредитование	1 373 155	564 722
Кредитование физических лиц	728 539	492 371
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>2 101 694</b>	<b>1 057 093</b>
За вычетом резерва под обесценение	(66 349)	(32 395)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>2 035 345</b>	<b>1 024 698</b>

В таблице ниже приведен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за 2012 год:

	Коммерческое кредитование 2012 год	Кредитование физических лиц 2012 год	Итого
На 1 января 2012 года	10 429	21 966	32 395
Создание резерва	42 600	-	42 600
Списанные суммы	-	(8 646)	(8 646)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>53 029</b>	<b>13 320</b>	<b>66 349</b>
Обесценение на индивидуальной основе	42 177	7 083	49 260
Обесценение на совокупной основе	10 852	6 237	17 089
	<b>53 029</b>	<b>13 320</b>	<b>66 349</b>
<b>Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва</b>	<b>136 322</b>	<b>11 057</b>	<b>147 379</b>

## 7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за 2011 год:

	<i>Коммерческое кредитование 2011 год</i>	<i>Кредитование физических лиц 2011 год</i>	<i>Итого</i>
<i>На 1 января 2011 года</i>	6 285	11 963	18 248
<i>Создание резерва</i>	4 144	10 003	14 147
<i>Списанные суммы</i>	-	-	-
<i>На 31 декабря 2011 года</i>	10 429	21 966	32 395
<i>Обесценение на индивидуальной основе</i>	3 517	16 759	20 276
<i>Обесценение на совокупной основе</i>	6 913	5 206	12 119
	10 430	21 965	32 395
<i>Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва</i>	102 934	58 474	161 408

Оценка кредитного риска производится Банком на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового состояния, качества обслуживания долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Банка информации о рисках заемщика.

В категорию «оцениваемые на коллективной основе» Банк включает кредиты с задержкой платежа менее 5 дней, кредиты, выданные заемщикам, финансовое состояние которых оценивается не ниже, чем среднее, а также кредиты, включенные в портфели однородных ссуд. Кредиты, включенные в портфели однородных ссуд, состоят из кредитов, незначительных по суммам, со сходными характеристиками кредитного риска без каких либо признаков обесценения. По состоянию на 31 декабря 2012 года доля текущих кредитов, оцениваемых на обесценение на коллективной основе, составила 99,9% (2011 год – 84%).

В категорию «оцениваемые на индивидуальной основе» Банк включает просроченные кредиты с задержкой платежа более 5 дней и кредиты, по которым в отчетном периоде были выявлены объективные признаки обесценения, возникшие после его первоначального признания.

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 476 тыс. руб. (2011 год – 958 тыс. руб.).

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

	<i>2012 год</i>	<i>2011 год</i>
<i>Текущие кредиты</i>	1 836 212	818 614
<i>Просроченные суммы отдельных платежей</i>	151 660	118 281
<i>Текущая часть просроченных кредитов</i>	113 822	120 198
<i>Резерв под обесценение кредитного портфеля</i>	(66 349)	(32 395)
<i>Итого кредитов клиентам</i>	2 035 345	1 024 698

Детальный анализ кредитного качества портфеля представлен в Примечании 21.

## 7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Согласно требованиям ЦБ РФ списание кредитов может произойти по решению Правления Банка, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья и транспортных средств.

Банк также получает гарантии от материнских компаний заемщиков в отношении кредитов, представленных дочерним компаниям.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в обеспечение кредитов Банком было принято имущество, залоговой стоимостью 1 875 613 тыс. руб. (2011 год – 1 034 815 тыс. руб.).

**Концентрация кредитов клиентам**

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2012 год	2011 год
Финансовая деятельность	115 014	18 467
Услуги	76 158	110 090
Торговля	297 443	217 384
Промышленность	212 323	40 414
Строительство и операции с недвижимостью	559 515	167 017
сельское хозяйство	534	921
Физические лица	840 707	470 405
<b>Итого</b>	<b>2 101 694</b>	<b>1 024 698</b>

## 8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Ценные бумаги Банка, имеющиеся в наличии для продажи включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
Корпоративные облигации	376 871	-
Инвестиции в ассоциированные компании	64	64
За вычетом резерва под обесценение	(64)	(64)
<b>Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

На 31 декабря 2012 года ценные бумаги Банка, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой купонные и дисконтные корпоративные облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Облигации депонированы в российских рублях, с процентной ставкой от 7,4% до 12%.



## 8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года эти облигации имеют сроки погашения с ноября 2014 по сентябрь 2027.

На 31 декабря 2011 года ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи отсутствовали.

На 31 декабря 2012 г. Концентрация ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, купленных Банком, представлена корпоративными облигациями 4-х из российских Банков и составляет 253 459 тыс. руб., что эквивалентно 67,26% от совокупного портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании их рыночных котировок и моделей оценки с применением данных, наблюдаемых, а также не наблюдаемых на открытом рынке

Нереализованные прибыль/(убытки) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющие собой убытки от их обесценения, отражены в составе прочих компонентов совокупного дохода и в составе собственных средств по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в размере прибыли в 3 644 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2012 года.

По оценке Банка, по состоянию на 31 декабря 2012 года в портфеле ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи отсутствуют обесцененные инвестиционные ценные бумаги. Условия по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, не подвергались пересмотру.

В таблице ниже приведен анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами (S&P, Moody's, Fitch), по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Инвестиционный рейтинг	Нет рейтинга	ИТОГО
Корпоративные облигации	284 951	91 920	376 891
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	284 951	91 920	376 891

Инвестиционный рейтинг приведенный в таблице выше включает в себя значения рейтингов Baa 2, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами Moody's Investors Service.

Анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 23.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по себестоимости и не отражаются по методу долевого участия, так как учет вложений в эти компании по методу долевого участия не оказал бы существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

## 9. Основные средства и нематериальные активы

	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Средства защиты и охраны	Мебель	Автотранспорт	Капитальные затраты	Нематериальные активы	Итого
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2012 г.</b>	11 294	4 708	1 072	743	2 285	131	46	20 279
<b>Стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2012 года	12 297	19 959	1 744	3 018	7 793	131	59	45 001
Поступления за год	-	8 548	-	-	6 282	15 751	-	30 581
Перевод между категориями	-	-	-	-	-	(12 691)	-	(12 691)
Выбытия за год	-	(1 315)	-	(941)	-	-	-	(2 256)
<b>Остаток за 31 декабря 2012 года</b>	<b>12 297</b>	<b>27 192</b>	<b>1 744</b>	<b>2 077</b>	<b>14 075</b>	<b>3 191</b>	<b>59</b>	<b>60 635</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2012 года	(1 003)	(15 251)	(672)	(2 275)	(5 508)	-	(13)	(24 722)
Амортизационные отчисления	(245)	(2 312)	(122)	(124)	(1 580)	-	(8)	(4 391)
Списание амортизации при выбытии	-	1 353	-	943	-	-	-	2 296
<b>Остаток за 31 декабря 2012 года</b>	<b>(1 247)</b>	<b>(16 210)</b>	<b>(794)</b>	<b>(1 456)</b>	<b>(7 088)</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>(26 816)</b>
<b>Остаточная стоимость за 31 декабря 2012 года</b>	<b>11 050</b>	<b>10 982</b>	<b>950</b>	<b>621</b>	<b>6 987</b>	<b>3 191</b>	<b>38</b>	<b>33 819</b>

## 9. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Средства защиты и охраны	Мебель	Авотранспорт	Капитальные затраты	Нематериальные активы	Итого
<b>Остаточная стоимость</b> <b>на 1 января 2011 года</b>	<b>14 167</b>	<b>7 231</b>	<b>1 179</b>	<b>885</b>	<b>1 791</b>	<b>131</b>	<b>52</b>	<b>25 436</b>
<b>Стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2011 года	15 138	19 884	1 805	3 018	6 113	131	59	46 148
Поступления за год	14	199	-	-	1,680	-	-	1,893
Выбытия за год	(2 855)	(124)	(61)	-	-	-	-	(3 040)
<b>Остаток</b> <b>за 31 декабря 2011 года</b>	<b>12 297</b>	<b>19 959</b>	<b>1 744</b>	<b>3 018</b>	<b>7 793</b>	<b>131</b>	<b>59</b>	<b>45 001</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2011 года	(971)	(12 653)	(626)	(2 133)	(4 322)	-	(7)	(20 712)
Амортизационные отчисления	(279)	(2 722)	(82)	(142)	(1 186)	-	(6)	(4 417)
Списание амортизации при выбытии	247	124	36	-	-	-	-	407
<b>Остаток</b> <b>за 31 декабря 2011 года</b>	<b>(1 003)</b>	<b>(15 251)</b>	<b>(672)</b>	<b>(2 275)</b>	<b>(5 508)</b>	<b>-</b>	<b>(13)</b>	<b>(24 722)</b>
<b>Остаточная стоимость</b> <b>за 31 декабря 2011 года</b>	<b>11 294</b>	<b>4 708</b>	<b>1 072</b>	<b>743</b>	<b>2 285</b>	<b>131</b>	<b>46</b>	<b>20 279</b>

Капитальные затраты представляют собой объекты основных средств, не готовые к вводу в эксплуатацию. С момента готовности к эксплуатации эти активы переводятся в соответствующую категорию основных средств, и по ним начинается начисление амортизации.

По состоянию за 31 декабря 2012 года оборудование стоимостью 15 268 тыс. руб. было полностью амортизировано, однако по-прежнему используется (2011: 8 840 тыс. руб.).

## 10. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Расчеты по переводам физических лиц	-	9 927
Расчеты по платежным картам	4 545	1 979
Наращенные непроцентные доходы	11 593	6
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>16 138</b>	<b>11 912</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Предоплата	22 591	11 720
Расходы будущих периодов	5 857	2 025
Предоплата по налогам за исключением налога на прибыль	13	-
Прочее	8	403
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>28 469</b>	<b>14 148</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>44 607</b>	<b>26 060</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года незавершенные расчеты по пластиковым картам в размере 4 545 тыс. рублей (2011 г.: 1 979 тыс. рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Банка по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Резерв по прочим активам по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 8 144 тыс. руб. (2011 г.: 944 тыс. руб.).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность	60 982	0
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	5 950	1 157
Расчеты по платежным картам	226	3 598
Прочее	7 427	536
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>74 585</b>	<b>5 291</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	6 658	4 366
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	588	1 761
Отложенные обязательства по неиспользованным кредитным линиям	6 300	0
Прочее	689	1 659
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>14 235</b>	<b>7 786</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>88 820</b>	<b>13 077</b>

## 11. Средства клиентов

	2012 год	2011 год
<b>Государственные и общественные организации</b>		
Текущие счета	290	461



# Банк «Навигатор» ОАО

Примечания к финансовой отчетности за 2012 год

<b>Юридические лица</b>		
Текущие счета	435 994	290 957
Срочные депозиты	0	31 059
<b>Итого средств юридических лиц</b>	<b>436 284</b>	<b>322 477</b>
<b>Физические лица</b>		
Текущие счета	100 912	152 432
Срочные депозиты	3 962 823	960 881
<b>Итого средств физических лиц</b>	<b>4 063 735</b>	<b>1 113 313</b>
<b>Итого</b>	<b>4 500 019</b>	<b>1 435 790</b>

Банк не допускал случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга и процентов или нарушения других условий в отношении привлеченных средств в течение 2012 и 2011 годов.

По состоянию на 31 декабря 2012 года средства клиентов в сумме 189 932 тыс. руб. (4,22%) приходились на десять крупнейших клиентов, (2011: 283,650 тыс. руб., 19,8%).

## 12. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2012 год	2011 год
Векселя	120 367	40 395
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>120 367</b>	<b>40 395</b>
Краткосрочные	120 367	40 395
Долгосрочные	-	-

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены процентными векселями.

По состоянию на 31 декабря 2012 года срочные векселя Банка не приняты в качестве обеспечения по выданным Банком кредитам (2011: 40 935 тыс. руб.).

## 13. Субординированные займы

	Валюта	Дата привлечения	Дата погашения	Процентная ставка	2012 год	2011 год
ООО «ЗелАК Недвижимость»	Российский рубль	18.07.2008	19.07.2015	13%	10 000	10 000
ООО «ЗелАК Недвижимость»	Российский рубль	18.07.2008	19.07.2015	13%	30 000	30 000
ООО «ЗелАК Недвижимость»	Российский рубль	21.10.2004	21.10.2016	11%	8 500	8 500
ООО «ЗелАК Недвижимость»	Российский рубль	25.10.2004	25.10.2016	11%	8 000	8 000
ООО «Лабори»	Российский рубль	30.07.2007	07.08.2019	2%	12 500	12 500
ООО "Компьютер Технолоджи"	Российский рубль	06.09.2012	06.07.2022	12%	25 000	25 000
ООО "Компьютер Технолоджи"	Российский рубль	06.07.2012	06.07.2022	12%	40 000	40 000
ООО "Компьютер Технолоджи"	Российский рубль	06.07.2012	06.07.2022	12%	45 000	45 000
ООО "Компьютер Технолоджи"	Российский рубль	06.07.2012	06.07.2022	12%	50 000	50 000
<b>Итого субординированных займов</b>					<b>229 000</b>	<b>229 000</b>

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение данных займов производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами. Информация о включении данных займов в расчет коэффициента достаточности капитала раскрыта в Примечании 30.

#### 14. Уставный капитал

По состоянию за 31 декабря 2012 и 2011 годов уставный капитал Банка состоял из 11,900,000 обыкновенных акций и 100,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию. По состоянию за 31 декабря 2012 и 2011 годов все эти акции были полностью оплачены и зарегистрированы.

Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Привилегированные акции имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Эти акции не являются для Банка обязательными к выкупу у акционеров. Если дивиденды не объявляются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

На конец 2012 года размещение пятого дополнительного выпуска было завершено. В ходе размещения были приобретены 6 000 000 обыкновенных акций на общую сумму 60 000 000 руб. Впоследствии, 05.02.2013 года Московское главное территориальное управление Центрального банка Российской Федерации зарегистрировало Отчет об итогах пятого дополнительного выпуска акций Банка "Навигатор" (ОАО), содержащий сведения о размещении 6 000 000 обыкновенных именных акций. В соответствии с требованиями п. 16.14 Инструкции Банка России от 10.03.2006 № 128-И неразмещенные в ходе эмиссии обыкновенные именные бездокументарные акции в количестве 21 000 000 шт. погашаются.

#### 15. Нераспределенная прибыль по российским нормам

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов акционерам или переводит прибыль в резервный фонд на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

По состоянию за 31 декабря 2012 года нераспределенная прибыль прошлых лет в соответствии с публикуемой отчетностью Банка по российским правилам бухгалтерского учета составила 10 527 тыс. руб. (2011: 46 519 тыс. руб.), в том числе резервный фонд составил 38,700 тыс. руб. (2011: 38 700 тыс. руб.). Неиспользованная прибыль за 2012 год в соответствии с публикуемой отчетностью Банка по российским правилам бухгалтерского учета составила 10 856 тыс. руб. (2011: 2 708 тыс. руб.).

На момент выпуска данной отчетности решения о распределении прибыли за 2012 год акционерами Банка не принято.

#### 16. Договорные и условные обязательства

##### Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности

финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение результаты операций и экономические перспективы Банка.

Руководство Банка считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в текущих условиях.

### Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Банк может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем и соответственно Банк не формирует резерв на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности.

### Налогообложение

Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые принимаются быстро и могут применяться ретроспективно. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Банка применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства при проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговой требований. Как следствие налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Банка, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками проводимые налоговыми органами могут охватывать три календарных года деятельности непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Принятие нового закона в области трансфертного ценообразования вступившего в силу 1 января 2012 года позволило российским налоговым органам корректировать трансфертные цены и налагать дополнительные налоговые обязательства в отношении всех «контролируемых» операций в случаях когда цена сделки отличается от рыночных цен, определяемых для целей налогообложения. Список «контролируемых» операций включает операции совершаемые с российскими и иностранными связанными сторонами, а также некоторые виды операций с заграничными независимыми контрагентами, совершенные начиная с 1 января 2012 или ранее в случае, когда, относящиеся к ним

## 16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

доходы или расходы признаны для целей налогообложения в 2012 году или позднее. Действующие правила трансфертного ценообразования существенно повысили сложность соблюдения законодательства в данной области для налогоплательщиков по сравнению с законами действовавшими до 2012 года в частности из-за смещения необходимости предоставления доказательств с налоговых органов на налогоплательщика. Для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами по-прежнему применяются особые правила трансфертного ценообразования.

В 2012 году Банк не осуществлял операций, которые могут рассматриваться как «контролируемые» операции. Сумма доходов / расходов, полученных Банком в 2012 году по сделкам с российскими связанными сторонами не превышала 3 млрд. рублей, а также Банк не осуществлял операции с иностранными связанными сторонами, общая сумма доходов / расходов по которым превышала бы 100 млн. руб.

В связи с отсутствием устойчивой практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования, российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, используемых Банком по «контролируемым» операциям и начислить дополнительный налог в случае, когда Банк не сможет доказать использование рыночных цен, наличие соответствующей документации и соблюдения порядка предоставления отчетности в налоговые органы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство Банка считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Банка в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

**Договорные и условные обязательства**

*Обязательства по операционной аренде.* Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (без права расторжения и с правом расторжения) в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	2012 год	2011 год
До 1 года	3 601	19 224
От 1 года до 5 лет	-	-
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>3 601</b>	<b>19 224</b>

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных



# 16. Договорные и условные обязательства (продолжение)

обязательства так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок оставшийся до погашения обязательств кредитного характера так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска чем краткосрочные обязательства.

На 31 декабря 2012 обязательства кредитного характера Банка включали в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	173 578	120 211
<i>Гарантии</i>	157 562	47 982
<b><i>Обязательства кредитного характера</i></b>	<b>331 140</b>	<b>168 193</b>

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

# 17. Комиссионные доходы и расходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
<b><i>Комиссионные доходы</i></b>		
<i>Комиссия за расчетное и кассовое обслуживание</i>	59 181	43 689
<i>Комиссия за выполнение функций агента валютного контроля</i>	4 958	2 795
<i>Комиссия по выданным гарантиям</i>	3 510	1 626
<i>Прочее</i>	1 084	1 393
<b><i>Итого комиссионных доходов</i></b>	<b>68 733</b>	<b>49 503</b>
<b><i>Комиссионные расходы</i></b>		
<i>Комиссия за расчетное и кассовое обслуживание</i>	2 591	2 468
<i>Комиссия по переводам денежных средств</i>	3 416	2 458
<i>Прочее</i>	10 033	3 074
<b><i>Итого комиссионных расходов</i></b>	<b>16 040</b>	<b>8 000</b>
<b><i>Чистые комиссионные доходы</i></b>	<b>52 693</b>	<b>41 503</b>

# 18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2012 год	2011 год
<i>Заработная плата и премии</i>	130 476	69 365
<i>Отчисления на социальное обеспечение</i>	37 676	20 230
<b><i>Расходы на персонал</i></b>	<b>168 152</b>	<b>89 595</b>
<i>Услуги по использованию программного обеспечения</i>	1 008	1 004
<i>Аренда основных средств</i>	59 349	24 410
<i>Охранные услуги</i>	10 108	7 529
<i>Представительские расходы маркетинг и реклама</i>	4 244	1 107

**Банк «Навигатор» ОАО**

*Примечания к финансовой отчетности за 2012 год*

<i>Услуги связи</i>	4 649	4 171
<i>Ремонт и техническое обслуживание основных средств</i>	6 406	8 621
<i>Операционные налоги</i>	8 107	3 544
<i>Страхование</i>	6 295	3 951
<i>Расходы на аудит</i>	650	550
<i>Списание инвентаря и материалов</i>	5 148	4 725
<i>Прочее</i>	18 366	490
<b><i>Прочие операционные расходы</i></b>	<b>292 482</b>	<b>149 697</b>

**19. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль за 2012 и 2011 года, отраженные в составе прибылей и убытков, включают следующие компоненты:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>Текущий налог на прибыль</i>	11 442	-
<i>Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц</i>	1 971	-
<i>За вычетом: отложенного налога, признанного в прочем совокупном доходе</i>	139	-
<b><i>Расходы по налогу на прибыль за год</i></b>	<b>13 552</b>	<b>-</b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2012 и 2011 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% и 9% для платежей в федеральный бюджет.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<b>2012 год</b>	<b>2011 год</b>
<b><i>Прибыль до налогообложения</i></b>	<b>17 858</b>	<b>2 913</b>
<i>Официальная ставка налога</i>	20%	20%
<i>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</i>	3 572	583
<i>Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу</i>	1 031	855
<i>Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении</i>	1 351	1 475
<b><i>Расход по налогу на прибыль</i></b>	<b>11 904</b>	<b>0</b>

Налоговые эффекты от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены следующим образом:

<b>Статья баланса</b>	<b>2012 год</b>	<b>2011 год</b>
<b><i>Отложенные активы:</i></b>		
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	694	-
<i>Основные средства и нематериальный активы</i>	3 130	-
<i>Средства клиентов</i>	587	-

Прочие активы		7 394
Прочие обязательства	9 086	6 756
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>13 497</b>	<b>14 150</b>
<b>Отложенные обязательства:</b>		
Кредиты и авансы клиентам	(8 860)	3 386
Основные средства и нематериальные активы	-	4 010
Прочие активы	(6 251)	-
Прочие обязательства		
<b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>	<b>15 111</b>	<b>7 396</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(1 614)</b>	<b>6 754</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(323)</b>	
<b>Непризнанный отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>1 351</b>

Отложенное налоговое обязательство представляет собой возможную сумму налога на прибыль, и отражается в балансе. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых требований на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна его реализация.

## 20. Управление финансовыми рисками

### Введение

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Банк подвержен кредитному риску ликвидности и рыночному риску, который в свою очередь подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с исторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

### Структура управления рисками

В Банке установлен следующий порядок участия органов управления и структурных подразделений в управлении основными банковскими рисками:

#### Полномочия Совета директоров Банка:

- утверждение внутренних документов Банка, регулирующих основные принципы управления банковскими рисками, а также утверждение дополнений и изменений к ним;
- обеспечение создания организационной структуры Банка, соответствующей основным принципам управления банковскими рисками;
- осуществление контроля за полнотой и периодичностью проверок Службой внутреннего контроля соблюдения основных принципов управления банковскими рисками отдельными подразделениями и Банком в целом;
- оценка эффективности управления банковскими рисками;
- контроль за деятельностью исполнительных органов Банка по управлению банковскими рисками;
- осуществление контроля за полнотой и периодичностью предоставляемых Службой внутреннего контроля отчетов об оценке уровня основных банковских рисков;
- утверждение и контроль исполнения показателей, используемых для оценки уровня риска, и установление их пограничного значения (лимитов).

## 20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### *Полномочия Правления Банка:*

- общее управление банковскими рисками;
- распределение полномочий и ответственности по управлению банковскими рисками между руководителями подразделений различных уровней, обеспечение их необходимыми ресурсами, установление порядка взаимодействия и представления отчетности;
- принятие решений о совершении банковских операций и других сделок, порядок и процедуры проведения которых не установлены внутренними документами Банка;
- определение и утверждение наиболее значимых для Банка направлений деятельности (видов сделок по финансовым инструментам), по которым требуется разработка стандартных (типовых) форм договоров, тарифов, процедур и иных документов;
- принятие решений о совершении нестандартных банковских операций и сделок по финансовым инструментам, порядок и процедуры проведения которых не установлены внутренними документами Банка;
- принятие решений по вопросам, требующим утверждения коллегиального исполнительного органа;
- коллегиальное и большинством голосов принятие таких решений, которые обеспечивают возможность избежать опасности, которая может угрожать деятельности Банка при реализации его стратегических задач и не отнесенных Уставом Банка к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Банка;
- обеспечение в полном объеме необходимых ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических, людских для реализации стратегических задач Банка;
- обеспечение принятия надлежащих организационных мер и управленческих решений, которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Банка.

### *Полномочия Председателя Правления Банка:*

- инициация внесения изменений в показатели, используемые для оценки уровня риска и изменений в установленные пограничные значения (лимиты);
- контроль за деятельностью структурных подразделений Банка.

### *Полномочия Кредитного Комитета Банка:*

- своевременная выработка обоснованных рекомендаций Совету директоров и Правлению Банка по осуществлению кредитной политики Банка;
- управление кредитным и приравненным к нему рисками, необходимость в котором вызвана подготовкой управленческого решения по конкретному вопросу деятельности Банка, а также текущей ситуацией на рынке банковских услуг;
- обеспечение доходности операций, связанных с размещением ресурсов;
- контроль качества портфелей кредитов и ценных бумаг.

### *Полномочия Ежедневного оперативного совещания (ЕОС):*

- принятие оперативных решений по вопросам, которые могут повлечь увеличение уровня банковских рисков.

### *Полномочия Службы внутреннего контроля:*

- инициация внесения изменений в показатели, используемые для оценки уровня риска и установление их пограничного значения (лимитов);
- участие в разработке мер по минимизации риска.



## 20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### *Полномочия Управления риском:*

- анализ финансового состояния контрагентов Банка;
- сбор информации и предоставление отчетов о состоянии банковских рисков;
- участие в анализе и оценке банковских рисков;
- участие в разработке подходов к управлению банковскими рисками;
- мониторинг признаков возникновения риска и его влияния на уровень соответствующего риска в деятельности Банка;
- доведение информации о выявленных рисках до органов управления Банка, Службы внутреннего контроля;
- участие в разработке мер по минимизации риска;
- регулярное составление и представление отчетов органам управления Банка об уровне и состоянии управления риском.

### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует "наихудшие сценарии", которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков главным образом основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять, причем особое внимание

уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению и Кредитному комитету Банка. В отчете содержится информация о совокупном размере банковских рисков с указанием размеров по каждому виду риска, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежемесячно управление анализа рисков Банка определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Банка составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Банка доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Ежедневно проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Банка, на котором обсуждаются вопросы по поддержанию установленных лимитов, анализируются инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

### *Снижение риска*

В рамках управления рисками Банк использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риске изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

## 20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности или их деятельность ведется в одном географическом регионе или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

### *Кредитный риск*

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным клиентам или контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов и клиентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам и клиентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту и клиенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен и предпринять необходимые меры.

### *Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

Банк предоставляет своим клиентам возможность получения банковских гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления банковских гарантий и аккредитивов. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

## 20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 8.

### *Кредитное качество по классам финансовых активов*

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

В таблице ниже кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска. Кредиты с нормальным (статистическим) уровнем кредитного риска включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

### *Кредиты и авансы клиентам*

Реструктурированными считаются только те кредиты, которые были бы просрочены или обесценены, если бы не были пересмотрены связанные с ними условия.

В таблице ниже кредиты банкам и клиентам с высоким рейтингом представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска. Кредиты с нормальным (статистическим) уровнем кредитного риска включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

	За 31 декабря 2012 года			За 31 декабря 2011 года		
	Стандартные	Нестандартные	Индивидуально обесцененные	Стандартные	Нестандартные	Индивидуально обесцененные
Корпоративные кредиты	1 225 981	-	12 608	450 148	4 728	99 417
Потребительские кредиты	711 245	-	85 511	428 102	589	41 714
<b>Итого</b>	<b>1 937 226</b>	<b>-</b>	<b>98 119</b>	<b>878 250</b>	<b>5 317</b>	<b>141 132</b>

За 31 декабря 2012 года у Банка нет реструктурированных, а также просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам.

Согласно своей политике Банк должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Банка. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 8.

## 21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

*Концентрации кредитного риска*

Банк управляет концентрациями кредитного риска в разрезе контрагентов, географических и отраслевых сегментов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку

	2012 год				2011 год			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др.	Итого	Россия	ОЭСР	СНГ и др.	Итого
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	2 515 731	302	-	2 516 033	621 176	1 572	-	622 748
Средства в кредитных организациях и обязательные резервы с ЦБ РФ	110 400	4 708	-	115 108	25 990	4 990	-	30 980
Кредиты клиентам	2 035 345	-	-	2 035 345	984 392	-	40 306	1 024 698
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	376 871	-	-	376 871	-	-	-	0
Прочие активы	16 138	-	-	16 138	11 912	-	-	11 912
<b>Итого</b>	<b>5 054 485</b>	<b>5 010</b>	<b>-</b>	<b>5 059 495</b>	<b>1 643 470</b>	<b>6 562</b>	<b>40 306</b>	<b>1 690 338</b>
<b>Обязательства</b>								
Средства клиентов	4 501 177	-	-	4 501 177	1 435 790	-	-	1 435 790
Выпущенные долговые ценные бумаги	120 367	-	-	120 367	40 935	-	-	40 935
Прочие заемные средства	229 000	-	-	229 000	69 000	-	-	69 000
Прочие обязательства	74 585	-	-	74 585	13 077	-	-	13 077
<b>Итого</b>	<b>4 925 129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 925 129</b>	<b>1 558 802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 558 802</b>
<b>Чистая позиция по активам и обязательствам</b>	<b>129 322</b>	<b>5 010</b>	<b>0</b>	<b>134 366</b>	<b>84 668</b>	<b>6 562</b>	<b>40 306</b>	<b>131 536</b>

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении своих обязательств по финансовым обязательствам. В Банке разработана и действует «Положение по управлению ликвидностью». Процедуры управления ликвидностью, которые выполняются Банком и контролируются оперативной группой на ежедневном оперативном совещании, включают:

- ежедневный мониторинг и прогноз ожидаемых денежных потоков с целью обеспечения выполнения обязательств по выплате депозитов и финансированию клиентов;
- поддержание диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов, которые могут быть быстро реализованы при возникновении непредвиденных трудностей с ликвидностью;
- активное присутствие на денежных рынках, позволяющее привлечь дополнительные средства при необходимости;
- мониторинг коэффициентов ликвидности на их соответствие внутренним лимитам и требованиям регулирующих органов;
- анализ величины и характера неиспользованных клиентами лимитов по кредитным линиям и влияния условных обязательств, таких как предоставленные гарантии;
- поддержание высокой степени диверсифицированности привлеченных средств по контрагентам, валютам, географическим и отраслевым сегментам.



**20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Таблица, приведенная ниже, отражает недисконтированные денежные потоки, подлежащие выплате по финансовым обязательствам Банка и обязательствам кредитного характера, в разрезе соответствующих временных диапазонов на основе оставшегося периода на отчетную дату до контрактного срока погашения. Таблица включает как выплаты основной суммы, так и выплаты процентов. Банк не использует данный анализ на основе недисконтированных потоков для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения процентных активов и обязательств, анализ которых представлен ниже в разделе «Процентный риск».

<i>31 декабря 2012 года</i>	<i>до 1 месяца</i>	<i>1- 6 месяцев</i>	<i>6-12 месяцев</i>	<i>более 1 года</i>	<i>Итого</i>
Средства клиентов	584 090	677 318	614 482	3 419 405	5 295 295
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	123 740	-	-	123 740
Субординированные займы	2 175	10 875	13 050	455 244	481 344
Прочие финансовые обязательства	74 585	-	-	-	74 585
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>660 850</b>	<b>811 933</b>	<b>630 532</b>	<b>3 874 649</b>	<b>5 974 964</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	173 579	-	-	-	173 579
Финансовые гарантии	157 562	-	-	-	157 562

<i>За 31 декабря 2011 года</i>	<i>до 1 месяца</i>	<i>1- 6 месяцев</i>	<i>6-12 месяцев</i>	<i>более 1 года</i>	<i>Итого</i>
Средства клиентов	521 841	337 261	269 237	439 779	1 568 118
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	42 652	-	42 652
Субординированные займы	-	3 623	3 662	107 321	114 606
Прочие финансовые обязательства	4 134	-	-	-	4 134
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>525 975</b>	<b>340 884</b>	<b>315 551</b>	<b>547 100</b>	<b>1 729 510</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	120 211	-	-	-	120 211
Финансовые гарантии	47 982	-	-	-	47 982

Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенные выше таблицы, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться не востребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Анализ обязательств по срокам погашения включает выданные финансовые гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, т.к. Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами.

**Рыночный риск**

Банк принимает на себя рыночный риск, представляющий собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут меняться в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск возникает в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов. Банк управляет

рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате негативных изменений конъюнктуры рынка и установления адекватных лимитов на величину допустимых убытков. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**Риск изменения процентной ставки**

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие изменения могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного движения процентных ставок процентная маржа может также снижаться.

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

В таблице ниже приведен анализ процентного гема Банка за 31 декабря 2012 и 2011 годов. Процентные активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости и сгруппированы по договорным срокам пересмотра процентных ставок или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

На 31 декабря 2012 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев в	От 6 до 12 месяцев св	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 995 033	521 000	-	-	-	2 516 033
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	90 400	90 400
Средства в других банках	-	-	-	24 708	-	24 708
Кредиты и дебиторская задолженность	27 311	137 340	41 137	1 829 557	0	2 035 345
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	376 871	-	-	376 871
Основные средства	-	-	-	-	33 819	33 819
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	49	49
Прочие активы	44 607	-	-	-	-	44 607
<b>Итого Активов:</b>	<b>2 066 951</b>	<b>658 340</b>	<b>464 518</b>	<b>1 854 265</b>	<b>124 268</b>	<b>5 121 832</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства клиентов	548 115	480 805	15 712	3 456 545	-	4 501 177
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	120 367	-	-	-	120 367
Прочие заемные средства	-	-	-	229 000	-	229 000
Прочие обязательства	88 820	-	-	-	-	88 820
Налоговые обязательства	-	4 925	-	-	-	4 925
<b>Итого обязательств:</b>	<b>636 935</b>	<b>606 097</b>	<b>15 712</b>	<b>3 685 545</b>	<b>-</b>	<b>4 944 289</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 430 016</b>	<b>52 243</b>	<b>448 806</b>	<b>(1 831 280)</b>	<b>124 268</b>	<b>177 543</b>
<b>Накопленная балансовая позиция</b>	<b>1 430 016</b>	<b>1 482 259</b>	<b>1 931 065</b>	<b>99 785</b>	<b>224 053</b>	

**20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

## Анализ чувствительности процентного риска

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Середина временного интервала (дней)	15	105	273			
Активы, чувствительные к изменению % ставки	27 311	137 340	418 008	1 854 265	0	
Пассивы, чувствительные к изменению % ставки	548 115	601 172	15 712	3 456 545	0	
ГЭИ (совокупный разрыв ликвидности)	(520 804)	(463 832)	402 296	(1 602 280)	0	
Чистая балансовая позиция по финансовым инструментам, чувствительным к изменению % ставки	(520 804)	(984 636)	(582 340)	(2 184 620)	(2 184 620)	
Коэффициент разрыва	0	0	1	1	1	
Временной коэффициент	1	1	0			
Изменение процентной ставки (базисные пункты)	100	100	100			
Изменение чистого процентного дохода	(52 080)	(46 383)	0			(98 463)
Изменение процентной ставки (базисные пункты)	(100)	(100)	(100)			
Изменение чистого процентного дохода	52 080	46 383	0			98 463

## За 31 декабря 2011 года

	до 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	более 1 года	Итого
<b>Процентные активы</b>					
Средства в других банках	151 312	-	-	4 990	156 302
Кредиты и авансы клиентам	48 817	290 647	272 523	412 711	1 024 698
<b>Итого процентных активов</b>	<b>200 129</b>	<b>290 647</b>	<b>272 523</b>	<b>417 701</b>	<b>1 181 000</b>
<b>Процентные обязательства</b>					
Срочные средства клиентов	222 155	299 074	241 060	378 785	1 141 074
Выпущенные долговые ценные бумаги	40 935	-	-	-	40 935
Субординированные займы	-	-	-	69 000	69 000
<b>Итого процентных обязательств</b>	<b>263 090</b>	<b>299 074</b>	<b>241 060</b>	<b>447 785</b>	<b>1 251 009</b>
<b>Процентный ГЭП за 31 декабря 2011 года</b>	<b>(62 961)</b>	<b>(8 427)</b>	<b>31 463</b>	<b>(30 084)</b>	<b>(70 009)</b>
Коэффициент взвешивания	1%	1%	3.50%	8%	
Скорректированный процентный гЭП	(630)	(84)	1 101	(2 407)	(2 020)
Коэффициент процентного риска	(0.27%)	(0.04%)	0.47%	(1.03%)	(0.86%)

При условии, что имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые активы и обязательства останутся неизменными до погашения, и Банк не будет предпринимать никаких действий для изменения результирующего процентного риска, одновременное и устойчивое в течение года разумно возможное негативное изменение процентных ставок на 1% (2010: 1%) по всем срокам и валютам уменьшило бы совокупный доход за следующий год приблизительно на 98 тыс. руб. (2011: 97 тыс. руб.).

## 20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Валютный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств. Банк осуществляет ежедневный мониторинг своей открытой валютной позиции.

В качестве инструмента управления валютным риском Банк использует систему обязательных ограничений, установленных ЦБ РФ, включающую лимиты открытой валютной позиции на каждую отдельную валюту (до 10% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ) и лимит суммарной открытой валютной позиции на все иностранные валюты (до 20% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ). Банк соблюдал указанные ограничения в представленных отчетных периодах.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов. Банк не использует представленный ниже анализ для целей управления валютным риском.

На 31 декабря 2012 года	В рублях	В долларах США	В евро	Прочие	Итого
<b>Монетарные финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2 244 793	199 525	71 715	-	2 516 033
Средства в других банках	110 400	4 708	-	-	115 108
Кредиты и авансы клиентам	1 752 747	172 214	110 384	-	2 035 345
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	376 871	-	0	-	376 871
Прочие финансовые активы	11 590	1	2	-	11 593
<b>Итого монетарных активов</b>	<b>4 496 401</b>	<b>376 448</b>	<b>182 101</b>	<b>-</b>	<b>5 054 950</b>
<b>Монетарные финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	3 953 728	354 104	193 323	22	4 501 177
Выпущенные долговые ценные бумаги	120 367	-	-	-	120 367
Субординированные займы	229 000	-	-	-	229 000
Прочие финансовые обязательства	85 485	3 327	8	-	88 820
<b>Итого монетарных обязательств</b>	<b>4 388 580</b>	<b>357 431</b>	<b>193 331</b>	<b>22</b>	<b>4 939 364</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>107 821</b>	<b>19 017</b>	<b>(11 230)</b>	<b>(22)</b>	<b>115 586</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>331 141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>331 141</b>

На 31 декабря 2011 года	В рублях	В долларах США	В евро	Прочие	Итого
<b>Монетарные финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	394 973	48 758	27 705	-	471 436
Средства в других банках	150 024	6 278	-	-	156 302
Кредиты и авансы клиентам	859 892	91 443	73 363	-	1 024 698
Прочие финансовые активы	5 997	5 905	10	-	11 912
<b>Итого монетарных активов</b>	<b>1 410 886</b>	<b>152 384</b>	<b>101 078</b>	<b>-</b>	<b>1 664 348</b>
<b>Монетарные финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	1 164 052	154 258	117 458	22	1 435 790
Выпущенные долговые ценные бумаги	40 935	-	-	-	40 935
Субординированные займы	69 000	-	-	-	69 000
Прочие финансовые обязательства	2 227	1 810	97	-	4 134
<b>Итого монетарных обязательств</b>	<b>1 276 214</b>	<b>156 068</b>	<b>117 555</b>	<b>22</b>	<b>1 549 859</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>134 672</b>	<b>(3 684)</b>	<b>(16 477)</b>	<b>(22)</b>	<b>114 489</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>168 193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>168 193</b>



## 20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Следующая таблица показывает чувствительность прибыли за год к разумно возможным изменениям обменных курсов основных иностранных валют к рублю по состоянию на отчетную дату при условии, что все остальные переменные факторы риска остаются неизменными. Влияние на прибыль связано с изменением балансовой стоимости монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте. Положительное значение свидетельствует об увеличении прибыли за год в результате укрепления соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю.

Валюта	Увеличение %	Влияние на прибыль за год	Увеличение %	Влияние на прибыль за год
Доллары США	10%	(1 145)	10%	(295)
Евро	10%	(853)	10%	(1 318)
Фунты стерлингов	5%	(1)	5%	(1)

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах анализа чувствительности отражено влияние изменения одного фактора риска, тогда как другие факторы остаются неизменными. В действительности, существует взаимосвязь между различными факторами риска. Ограничением является и предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом. Кроме того, анализ чувствительности не учитывает, что Банк осуществляет активное управление своими активами и пассивами, и включает использование прогноза Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с определенной степенью уверенности.

### Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения вследствие системного сбоя ошибок персонала мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля операционные риски могут нанести вред репутации иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

## 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации организации. Наилучшей основой для определения справедливой стоимости финансового инструмента являются опубликованные котировки активного рынка.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Банка определяется следующим образом:

- для финансовых инструментов, которые торгуются на активных ликвидных рынках, - на основе рыночных котировок;

\* для других финансовых инструментов - в соответствии с общепринятыми методиками оценки на основе анализа будущих денежных потоков, дисконтированных по средним рыночным ставкам на конец года для каждого вида финансовых инструментов.

Финансовые активы, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, Банк учитывает по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок идентичных активов (Уровень 1 в соответствии с IFRS 7). Остальные финансовые инструменты учитываются по амортизированной стоимости.

Произведенная оценка показала, что балансовая стоимость финансовых инструментов Банка, учитываемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их справедливой стоимости на отчетную дату. Эти финансовые инструменты включают денежные средства и их эквиваленты, средства в других банках, кредиты и авансы клиентам, инвестиции, удерживаемые до погашения, прочие финансовые активы, средства других банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированные займы, прочие финансовые обязательства.

### 23. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится с ней под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе обычной деятельности Банк проводит операции со своими связанными сторонами, данные операции Банк осуществляет преимущественно на рыночных условиях. Ниже представлена информация об операциях Банка со связанными сторонами за 2012 и 2011 года.

	Акционеры и их аффилированные стороны		Руководство Банка	
	2012	2011	2012	2011
<b>Кредиты и авансы клиентам:</b>				
Остаток задолженности на 1 января	1 500	23 200	6 567	2 056
Выдано	0	1 500	45 872	14 219
Погашено	(1 500)	(23 200)	(7 432)	(9 708)
Изменение курсов иностранных валют	-	-	-	-
Остаток задолженности за 31 декабря	0	1 500	45 007	6 567
<b>Процентные доходы</b>	0	2 718	48	4 909
<b>Средства клиентов:</b>				
Остаток на 1 января	3 032	7 812	2 874	7 062
Получено средств	58 017	672 157	4 793	46 934
Выплачено средств	(48 549)	(676 937)	(6 099)	(51 122)
Изменение курсов иностранных валют	-	-	-	-
Остаток задолженности за 31 декабря	12 500	3 032	1 568	2 874
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги:</b>				
Остаток на 1 января	-	41 150	-	-
Получено средств	-	36 478	-	-
Возвращено средств	-	(77 628)	-	-
Изменение курсов иностранных валют	-	-	-	-
Остаток задолженности за 31 декабря	-	-	-	-

Субординированный займы:	56 500			
Остаток на 1 января		56 500	-	-
Получено средств	12 500	-	-	-
Выплачено средств	(56 500)	-	-	-
Изменение курсов иностранных валют		-	-	-
Остаток задолженности за 31 декабря	12 500	56 500	-	-
Процентные расходы	1 350	94	-	265
Комиссионные расходы	-	89	-	22

Размер совокупного краткосрочного вознаграждения руководству Банка за 2012 год составил 5 581 тыс. руб. (2011: 4 358 тыс. руб.).

## 24. Оценки и профессиональные суждения, принятые в процессе применения учетной политики

В процессе применения учетной политики руководство Банка 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 кредитов и дебиторской задолженности

Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Банк использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, если эти изменения соотносятся с неплатежами 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. Для новых видов кредитов, по которым Банк не имеет накопленной статистики по убыткам, используется доступная на рынке информация об убытках по аналогичным кредитам. Методики и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

## 25. Управление капиталом

Банк поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, присущих его деятельности, и для развития бизнеса. Основными целями Банка в отношении управления капиталом являются соблюдение внешних требований по капиталу и обеспечение деятельности Банка как непрерывно действующего предприятия, чтобы он продолжал приносить доход своим участникам. Внешние требования по капиталу российских кредитных организаций установлены Банком России.

Капитал, которым управляет Банк, представляет собой более широкое понятие, чем собственные средства в балансе. Капитал 1-го уровня (основной капитал) включает уставный капитал за вычетом выкупленных собственных акций и нераспределенную прибыль. Капитал 2-го уровня (дополнительный капитал) включает фонды переоценки основных средств и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также допустимые субординированные займы. Дополнительный капитал принимается в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

Согласно требованиям Банка России, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% (2011: 10%) от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию за 31 декабря 2012 года этот коэффициент составил 12% (2011: 16,1%), превысив установленный минимум. Банк отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет в Банк России соответствующую отчетность. В течение 2012 и 2011 годов Банк выполнял установленный Банком России норматив достаточности капитала.

## 26. Управление капиталом (продолжение)

	2012	2011
<b>Капитал 1-го уровня:</b>		
Уставный капитал	267 829	267 829
Нераспределенная прибыль	(94 141)	(100 095)
<b>Итого капитал 1-го уровня</b>	<b>173 688</b>	<b>167 734</b>
<b>Капитал 2-го уровня:</b>		
Субординированные займы	199 732	66 500
<b>Итого капитал 2-го уровня</b>	<b>199 732</b>	<b>66 500</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>373 420</b>	<b>234 234</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Кредитный риск	1 645 286	1 225 728
Рыночный риск	0	20 183
<b>Коэффициент достаточности капитала</b>	<b>23%</b>	<b>19%</b>

При расчете коэффициента достаточности капитала по состоянию за 31 декабря 2012 и 2011 годов Банк включил в состав капитала полученные субординированные займы (см. Примечание 13) в размере, ограниченном 50% величины капитала 1-го уровня. Субординированные займы, привлеченные на срок пять лет или более, подлежат включению в капитал с учетом амортизации 20% в год, применяемой в течение последних пяти лет до погашения.

## 27. События после отчетной даты

На конец 2012 года размещение пятого дополнительного выпуска было завершено. В ходе размещения были приобретены 6 000 000 обыкновенных акций на общую сумму 60 000 000 руб. Впоследствии, 05.02.2013 года Московское главное территориальное управление Центрального банка Российской Федерации зарегистрировало Отчет об итогах пятого дополнительного выпуска акций Банка «Навигатор» (ОАО), содержащий сведения о размещении 6 000 000 обыкновенных именных акций. В соответствии с требованиями п. 16.14 Инструкции Банка России от 10.03.2006 № 128-И неразмещенные в ходе эмиссии обыкновенные именные бездокументарные акции в количестве 21 000 000 шт. погашаются.

Совет директоров рекомендовал собранию акционеров не выплачивать дивиденды за 2011 год.

Иных существенных событий после отчетной даты, по до даты утверждения отчетности, не было.

Подписано от имени Правления и утверждено Советом директоров 10 июня 2012 года.

И.о. Председателя Правления

Фетисов П.В.



И.о. Главного бухгалтера

Ляшкин М.В.



Всего прошито,  
проинummerовано и  
скреплено печатью « 53 »  
листов/а

Генеральный директор

ООО "ПВ, "Самарский институт"  
Самара Самарский институт

