

## НКО «ОРС» (ОАО)

### Примечания к Финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

#### 1. Основная деятельность

Небанковская кредитная организация «Объединенная расчетная система» (далее – НКО), созданная в форме открытого акционерного общества, имеет сокращенное название – НКО «ОРС» (ОАО), далее НКО.

НКО работает на основании лицензии № 3342-К от 23.09.1999 г., выданной Центральным Банком Российской Федерации.

#### Общие сведения

Наименование кредитной организации	Небанковская кредитная организация «Объединенная расчетная система» (открытое акционерное общество) НКО «ОРС» (ОАО)
Организационно-правовая форма	Открытое акционерное общество
Дата регистрации в Банке России, регистрационный номер	№ 3342-К от 11.08.1999г.
Дата регистрации в Едином государственном реестре, регистрационный номер	№ 1027739479987 от 29.10.2002г.
Лицензии для небанковских организаций	Лицензия Банка России от 23.09.1999г. № 3342-К на осуществление операций со средствами в рублях и иностранной валюте: - открытие и ведение банковских счетов юридических лиц; - осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам; - инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание юридических лиц; - купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме.
Участие в Системе страхования вкладов	Нет
Лицензии профессионально участника рынка ценных бумаг	Нет
Прочие лицензии	Нет

#### Территориальное присутствие

Головной офис расположен по адресу	Российская федерация, 125445, г. Москва, ул. Смольная, д.22, стр. 1
В структуру кредитной организации входят:	Обособленных подразделений в структуре НКО «ОРС» (ОАО) нет

#### Дополнительные сведения

Сайт	<a href="http://www.ors.ru">www.ors.ru</a>
Членство в различных союзах и объединениях:	Некоммерческое партнерство «Содействие развитию национальной платежной инфраструктуры для розничных платежных документов»
Членство в SWIFT	Да
Участие в платежных системах	АЛЛЮР, Объединенная расчетная система, UNIONPAY, American Express
Корреспондентские счета НОСТРО в иностранных банках	COMMERZBANK AG VTB BANK (AUSTRIA) AG
Дочерние и зависимые компании	Нет
Реестродержатель	НКО «ОРС» (ОАО)

Основным видом деятельности НКО согласно выданной лицензии являются банковские операции со средствами в рублях и иностранной валюте по открытию и ведению банковских счетов юридических лиц; осуществлению расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам; инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовому обслуживанию юридических лиц, а также операции по купле-продаже иностранной валюты в безналичной форме.

НКО является уполномоченным расчетным центром системы денежных переводов «АЛЛЮР» (договор от 14.11.2006г. № 690/06), через который проходят расчеты между участниками вышеуказанной системы. Организатором расчетной системы является ЗАО «Компания объединенных кредитных карточек». Система ориентирована на спецификации и стандарты, реализованными международными системами денежных переводов, и отвечает требованиям Комитета по платежным и расчетным системам центральных банков группы G-10 к построению международных расчетных систем.

Расчеты между участниками – резидентами РФ по переводам в пределах территории РФ осуществляются в валюте РФ и выплата в РФ перевода, принятого на территории РФ, осуществляется в валюте РФ.

Прием трансграничного перевода на территории РФ для выплаты за пределами РФ и выплата на территории РФ трансграничного перевода из-за границы в рамках Системы осуществляется в иностранной валюте.

НКО является организатором и расчетным агентом системы расчетов по операциям с использованием банковских карт в Объединенной расчетной системе ОРС.

Объединенная расчетная система ОРС является системой расчетов с использованием платежных карт, эмитированных участниками ОРС, созданной с целью объединения в единую сеть банкоматов, пунктов выдачи наличных денежных средств и пунктов приема платежей других участников ОРС на взаимовыгодных финансовых условиях.

Структурными элементами ОРС являются:

- расчетные агенты;
- процессинговые центры;
- эмитенты;
- эквайеры.

Функции центрального процессингового центра ОРС выполняет ЗАО «Компания Объединенных Кредитных карточек».

НКО является расчетным агентом по эквайринговым операциям с использованием банковских карт платежной системы UnionPay. НКО совместно с ЗАО «Компания объединенных кредитных карточек» на основании договора с платежной системой UnionPay подключает российские банки к эквайрингу карт этой платежной системы и системы American Express на комиссионной основе.

В 2011 году НКО не имела возможности контролировать и распоряжаться экономическими выгодами других компаний.

Уставный капитал НКО в течение 2011г. не менялся, по состоянию на 01 января 2012 года номинальная стоимость акций составляет 32 102 тысячи рублей. Владелец акций НКО является:

№ п/п	Владелец	Доля в уставном капитале, тыс. руб.	Доля в уставном капитале, %
1	АКБ «РОСБАНК» (ОАО)	32 102	100
	<b>Итого</b>	<b>32 102</b>	<b>100</b>

Информация о конечных бенефициарах подлежит раскрытию материнской компанией. Соответствующая информация размещена на официальном сайте [www.rosbank.ru](http://www.rosbank.ru) (адрес страницы [http://www.rosbank.ru/ru/about/disclosure/significant\\_influence.php](http://www.rosbank.ru/ru/about/disclosure/significant_influence.php)).

Данная отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячи рублей»).

## 2. Экономическая среда

НКО осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

В экономике Российской Федерации продолжают проявляться характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция. По данным Росстата, представленным в официальном пресс-релизе, по итогам 2011 года инфляция в Российской Федерации составила 6,1 процента. Согласно частным мнениям отдельных экспертов, уровень инфляции составил не ниже 9%.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Перспективы экономического развития Российской Федерации зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

**Банковский сектор** в Российской Федерации особенно чувствителен к колебаниям валютного курса и экономической ситуации. Дополнительные трудности для кредитных организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы, недостатков правовой и фискальной систем.

Начиная с августа 2011 г. конъюнктура основных сегментов российского финансового рынка стала ухудшаться. Основной причиной этого являлась нестабильность на мировом финансовом рынке, связанная с состоянием государственных финансов США и долговым кризисом в зоне евро. В результате усилился чистый вывоз из России капитала частным сектором, включая банки. Возрос спрос на иностранную валюту, следствием чего стало заметное снижение курса рубля к ведущим мировым валютам и усиление девальвационных ожиданий в отношении национальной валюты. Несколько повысился валютный риск банковского сектора. В таких условиях Банк России изменил направление валютных интервенций, перейдя от покупки иностранной валюты к ее продаже банкам – участникам рынка, но объем этих операций оставался небольшим.

Уровень ликвидности российских банков в сентябре-декабре 2011 г. постепенно снижался, что привело к росту ставок межбанковского кредитования. В условиях роста спроса банков на ликвидность Банк России и Минфин России приняли меры по расширению доступа кредитных организаций к инструментам фондирования. Для ограничения возросшей волатильности ставок денежного рынка Банк России сузил коридор процентных ставок по своим операциям предоставления и абсорбирования ликвидности.

Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором происходит осуществление операций между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство НКО использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Особенностью отчётного периода являются последствия мирового финансового кризиса, разразившегося в 2008 году, появившиеся в 2011 году проблемы в европейской финансовой системе и ожидания второй волны кризиса в следующем 2012 году. В 2011 году в экономике Российской Федерации проявлялись противоположные тенденции.

Наряду с умеренным экономическим ростом, наблюдались значительные колебания национальной валюты, приведшие к концу году к ее ослаблению по отношению к корзине основных мировых валют, фондовый рынок к концу года также испытал падение. Положение банковской системы, в целом, стабилизировалось, хотя наличие у банков значительной доли токсичных активов представляет существенную угрозу для её будущего развития.

***Возникновение неустойчивости на глобальном и российском финансовых рынках.*** Руководство НКО не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие, при наличии такового, они могут оказать на финансовое положение НКО. Международный финансовый кризис, как ни парадоксально, способствует успешной реализации стратегии развития НКО «ОРС», поскольку одним из основных преимуществ участия банков в Объединенной расчетной системе ОРС является возможность сокращения инвестиционных потоков на развитие собственной сети обслуживания держателей банковских карт при одновременном ее многократном увеличении за счет вступления в ОРС.

Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса НКО.

### **3. Основы предоставления отчетности.**

Неконсолидированная финансовая отчетность НКО подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

НКО ведет учетные записи в валюте Российской Федерации и в соответствии с требованиями банковского и бухгалтерского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Активы и обязательства НКО номинированы в российских рублях. Денежные активы и обязательства переведены в национальную валюту по официальному курсу Банка России на дату составления баланса. Официальный обменный курс, установленный Банком России на 31 декабря 2011 года и используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляет 32,1961 рубля за 1 доллар США (2010 год: 30,4769 рублей за 1 доллар США) и 41,6714 рубль за 1 ЕВРО (2010 год: 40,3331 рублей за 1 ЕВРО).

Российская Федерация до 31 декабря 2002 года считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, данная финансовая отчетность скорректирована с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 так, чтобы все суммы в рублях были выражены с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года.

Перерасчет производился на основании индексов потребительских цен РФ (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась НКО в предыдущем финансовом году, за исключением применения новых, пересмотренных стандартов.

#### 4. Принципы учетной политики

##### 4.1. Ключевые методы оценки элементов финансовой отчетности

При отражении **финансовых инструментов** НКО использует следующие методы их оценки:

- по справедливой стоимости,
- по амортизированной стоимости
- по себестоимости.

**Справедливая стоимость** - это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

**Амортизированная стоимость** финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства.

Эффективная ставка процента - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены.

В тех случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, НКО использует предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

**Себестоимость** представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

При отражении **нефинансовых инструментов** НКО использует следующие методы оценки

- по себестоимости;
- по справедливой стоимости.

#### **4.2. Первоначальное признание финансовых инструментов**

НКО признает финансовый инструмент в своем отчете о финансовом положении только в том случае, если он становится стороной по договору в отношении этого финансового инструмента.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансового актива путем покупки и продажи производных финансовых активов отражается в учете на дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива НКО.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи (перехода права собственности); и
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки НКО.

При этом изменение справедливой стоимости активов, классифицированных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относится на прибыль или убыток.

Выбранный метод первоначального признания финансового актива применяется последовательно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов.

#### **4.3. Обесценение финансовых инструментов**

По состоянию на каждую отчетную дату НКО оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными факторами, по которым НКО определяет, обесценен ли финансовый актив или нет («события убытка»), являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое существует.

Финансовый актив считается просроченным:

- если другая сторона не произвела платеж в установленный договором срок;
- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не может быть отнесена к задержке, вызванной неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена НКО;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);

- информация о степени и склонности к нарушениям эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

При пересмотре условий, связанных с финансовыми активами, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, даже если справедливая стоимость нового финансового актива увеличивается, данный актив признается как обесценившийся (частично или полностью).

Под пересмотром условий подразумевается

- заключение соглашения об изменении сроков платежей, связанных с финансовым активом;
- заключение соглашения об изменении юридической формы актива;
- заключение соглашения об изменении стоимости и/или размера процентных ставок финансового актива.

Для *финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости*, балансовая стоимость актива уменьшается посредством счета оценочного резерва. Величина убытка от обесценения определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Суммы создаваемого и восстанавливаемого (реверсируемого) оценочных резервов признаются в совокупных доходах за период, в котором фактически происходило изменение суммы убытка от обесценения актива.

НКО избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов. В случае если у НКО отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска.

Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков по всему оставшемуся сроку действия актива и на основе имеющейся у НКО статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также о возможности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Финансовые активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение. Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Для *финансовых активов, учитываемых по себестоимости*, балансовая стоимость актива уменьшается непосредственно на сумму убытка от обесценения.

#### **4.4. Прекращение признания финансовых активов**

НКО прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;

или

- передает финансовый актив, и такая передача отвечает критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным НКО только в том случае, когда он:

- передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу;

или

- сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при наличии прочих определенных условий.

Критерии прекращения признания переданного финансового актива:

- вместе с активом НКО передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом;

- в результате передачи финансового актива НКО утратил контроль над ним.

При наличии признаков, отвечающих критериям прекращения признания, права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств.

Утрата НКО контроля над переданными финансовыми активами признается при одновременном наличии следующих факторов:

- отсутствие юридического права собственности;
- отсутствие возможности влияния на деятельность контрагентов в отношении переданных им финансовых активов;
- отсутствие возможности распоряжения потоками денежных средств по финансовому активу.

При сохранении контроля НКО продолжает признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой он продолжает в нем участвовать. При переоформлении активов в случае, если переоформление осуществляется с существенным изменением условий, признание переоформленного актива прекращается, а полученный актив признается в балансе как вновь приобретенный. В случае если переоформление активов осуществляется без существенного изменения условий, полученный актив отражается по балансовой стоимости переоформленного актива.

#### **4.5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. К денежным средствам и эквивалентам относятся деньги в кассе и все межбанковские размещения «овернайт» и «до востребования». Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Все прочие краткосрочные межбанковские размещения показаны в составе средств в других банках.



#### **4.6. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации**

Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций НКО. Они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчёта о движении денежных средств. НКО не перечисляет средства в резервы на счетах в Банке России, так как выполняет обязательства по усреднению.

#### **4.7. Основные средства**

Основных средств, классифицированных как недвижимость, НКО не имеет.

Прочие основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения (при их наличии).

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату НКО определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, НКО производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств.

Убытки от обесценения, отраженные для основных средств за предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчёте суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчёте о прибылях и убытках в момент их осуществления.

#### **4.8. Амортизация**

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

	Годовая норма амортизации, %
Объекты ОС	
Объекты недвижимого имущества	2
Автомобили	30
Компьютерная и оргтехника	50
Прочее оборудование	15
Улучшения арендованного имущества	100
Объекты НМА	10

#### **4.9. Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность признается НКО при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

#### **4.10. Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами - по справедливой стоимости на дату их внесения. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

#### **4.11. Собственные акции, выкупленные у акционеров**

В случае, если НКО выкупает собственные акции, собственный капитал уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственный капитал.

#### **4.12. Дивиденды**

Дивиденды отражаются в собственных средствах участников НКО в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

#### **4.13. Отражение доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупных доходах по всем процентным инструментам методом наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Комиссионные доходы, прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Комиссионные доходы по управлению активами, имуществом, финансовым планированием отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги, если они оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

#### **4.14. Налог на прибыль**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/[возмещение] по налогу на прибыль в отчете о совокупных доходах за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчётностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчётную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться НКО и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отложенный налоговый актив признаётся только в сумме отложенного налогового обязательства. В случае превышения суммы налогового актива над суммой налогового обязательства отложенный налог на прибыль признаётся равным нулю.

#### ***4.15. Переоценка иностранной валюты***

Статьи, включенные в финансовую отчетность НКО, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует НКО («функциональная валюта»). В настоящий момент в качестве «функциональной валюты» НКО использует российский рубль.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному курсу Банка России на дату составления отчета о финансовом положении. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному курсу Банка России, действующему на день операции.

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчётов по операциям в иностранной валюте, включается в отчёт о совокупных доходах по официальному курсу Банка России, действующему на дату операции.

На 31 декабря 2011 года официальный курс Банка России, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,1961 рубля за 1 доллар США (2010 год: 30,4769 рубля за 1 доллар США) и 41,6714 рубль за 1 ЕВРО (2010 год: 40,3331 рублей за 1 ЕВРО).

При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

#### ***4.16. Взаимозачёты***

Финансовые активы и обязательства могут зачитываться с отражением в балансе чистой величины только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачёт отражённых сумм, а также намерение либо произвести взаимозачёт, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### ***4.17. Учет влияния инфляции***

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, НКО применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчётность в условиях гиперинфляции».

Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики (до 2004 года - Государственный комитет Российской Федерации по статистике), и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

В связи с тем, что экономика Российской Федерации проявляет характеристики, свидетельствующие о прекращении гиперинфляции, НКО не применяет МСФО 29, начиная с 1 января 2003 года.

#### ***4.18. Оценочные обязательства***

Оценочные обязательства отражаются в отчётности при возникновении у НКО обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств НКО потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

#### ***4.19. Заработная плата и связанные с ней отчисления***

Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд медицинского и социального страхования Российской Федерации, производятся по мере осуществления соответствующих трудовых обязанностей сотрудниками НКО.

Расходы, связанные с начислением пособий по временной нетрудоспособности, уходу за ребенком и неденежных льгот, производятся при их наступлении.

НКО не несёт никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам, кроме установленных требованиями законодательства Российской Федерации взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

#### ***4.20. Отчётность по сегментам***

Сегмент – это идентифицируемый компонент НКО, связанный либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Контрагенты НКО, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учётом местонахождения головной компании соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

#### ***4.21. Операции со связанными сторонами***

НКО проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если:

- одна из них имеет возможность контролировать другую;
- одна из сторон вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица;
- может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами НКО принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

#### ***4.22. Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности***

Учетная политика разработана и утверждена НКО для целей применения ее последовательно для идентичных операций, событий и условий, за исключением случаев, когда какой-либо международный стандарт или толкование конкретно требует или разрешает категоризацию статей, к которым могут применяться другие учетные политики.

НКО вносит изменения в свою учетную политику только в том случае, когда ее изменение:

- требуется каким-либо Стандартом или Толкованием;
- приводит к тому, что финансовая отчетность дает надежную и более относящуюся к делу информацию о воздействии операций, других событий или условий на финансовое положение организации, ее финансовые результаты деятельности или потоки денежных средств.

Действия по внесению уточнений в принятую ранее учетную политику не квалифицируются изменениями учетной политики, если такие уточнения связаны со следующими действиями:

- применение учетной политики к таким операциям, другим событиям или условиям, которые отличаются по существу от ранее происходивших;
- применение новой учетной политики к таким операциям, другим событиям или условиям, которые не происходили ранее или были незначительными.

#### ***4.23. Изменения в оценках руководства и представлении финансовой отчетности***

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с предоставлением результатов текущего года. Влияние реклассификаций на финансовую отчетность в целом не носит существенного характера.

#### ***4.24. Корректировки к финансовой отчетности после выпуска.***

Все последующие изменения данной финансовой отчетности требуют одобрения руководства НКО, утвердившего данную финансовую отчетность.

#### ***4.25. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.***

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения НКО новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года.

Некоторые новые МСФО стали обязательными для НКО в период с 1 января по 31 декабря 2011 года. Далее перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности НКО, а также

представлено описание их влияния на учётную политику НКО. Все изменения в учётной политике были сделаны ретроспективно, если не указано иное.

**МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (далее - МСФО (IAS) 24) (пересмотренный в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 24 упрощает требования по раскрытию информации в отношении организаций, связанных с государственными органами, и уточняет определение связанных сторон. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 24 не повлиял на финансовую отчетность НКО.

**Изменения к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление»** (далее - МСФО (IAS) 32) – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций» (выпущены в октябре 2009 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 года или после этой даты). В соответствии с изменениями определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям производных долевого финансового инструмента, не являющихся производными, организации одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Данные изменения не повлияли на финансовую отчетность НКО.

**Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые»** - «Ограниченное исключение из сопоставимого раскрытия информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» для принимающих МСФО впервые» (выпущены в январе 2010 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Данные изменения уточняют раскрытие информации о финансовых инструментах при применении МСФО впервые. Данные изменения не повлияли на финансовую отчетность НКО.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»** (выпущено в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Данное Разъяснение предоставляет руководство по учёту у организации-должника долевого инструмента, выпущенного в погашение финансовых обязательств. Данное разъяснение не повлияло на финансовую отчетность НКО.

**Изменения к КРМФО (IFRIC) 14 «МСФО (IAS) 19 – предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»** - «Досрочное погашение минимальных требований к финансированию» (выпущены в ноябре 2009 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты). Данные изменения применяются в определённых обстоятельствах – когда организация выполняет требования по минимальному финансированию и вносит предварительную оплату взносов в целях выполнения таких требований. Изменения разрешают организации учитывать выгоду от предварительной оплаты в качестве актива. Данные изменения не повлияли на финансовую отчетность НКО.

**«Усовершенствования МСФО»** выпущены в мае 2010 года; большинство изменений вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года. Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил сборник поправок к МСФО главным образом с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок:

**поправка к МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые»** затронула вопросы изменений в учётной политике в год принятия МСФО, использования переоценки в качестве условной стоимости и использования

условной стоимости для операций, подверженных тарифному регулированию. Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность НКО;

**поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение организаций»** затронула вопросы переходных положений для условного возмещения, относящегося к объединению организаций, которое произошло до даты вступления в силу пересмотренного МСФО, оценки неконтрольной доли участия и незаменяемых и произвольно заменяемых вознаграждений, основанных на долевых инструментах. Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность НКО;

**поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** уточняют порядок взаимодействия между количественным и качественным раскрытием информации о характере и степени рисков, возникающих по финансовым инструментам. Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность НКО;

**поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** уточняет раскрытие информации по отчету об изменениях в составе собственных средств. Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность НКО;

**поправка (2008 года) к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»** приводит к уточнению переходных положений МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность НКО;

**поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»** затронула вопрос раскрытия информации о значительных операциях и событиях. Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность НКО;

**поправка к КИМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов»** уточняет определение справедливой стоимости призовых баллов с учетом справедливой стоимости призов, на которые они могут быть обменены. Данная поправка не повлияла на финансовую отчетность НКО.

В результате принятия указанных выше новых или пересмотренных МСФО изменений в представление финансовой отчетности НКО не требуется. Влияние переклассификации не повлияло на отчетность НКО.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

Опубликован ряд новых МСФО, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, и которые НКО ещё не принял досрочно.

**МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам»** (далее – МСФО (IAS) 19) выпущен в июне 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 19 устанавливает правила учета и раскрытия информации работодателями о вознаграждениях работникам. МСФО (IAS) 19 усовершенствовал учет выплат по окончании трудовой деятельности путем исключения возможности отсрочки признания прибылей и убытков, известный как «метод коридора», усовершенствовал представление изменений в активах и обязательствах и увеличил объем раскрываемой информации по планам с установленными выплатами. В настоящее время НКО проводит оценку того, как МСФО (IAS) 19 повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»** (далее - МСФО (IAS) 27) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 27 содержит правила по учету и раскрытию информации в отношении инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации при составлении организацией отдельной финансовой отчетности. МСФО (IAS) 27 предусматривает, чтобы организация, составляющая отдельную финансовую отчетность,

учитывала такие инвестиции по себестоимости или в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IAS) 27 выпущен одновременно с МСФО (IFRS) 10 «консолидированная финансовая отчетность» и оба МСФО заменяют МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с внесенными в 2008 году изменениями). В настоящее время НКО проводит оценку того, как МСФО (IAS) 27 повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»** (далее - МСФО (IAS) 28) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 28 содержит порядок учета инвестиций в ассоциированные организации и применения метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия. МСФО (IAS) 28 заменяет МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» (пересмотренный в 2003 году). В настоящее время НКО проводит оценку того, как МСФО (IAS) 28 повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года и впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости» или «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток», при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого финансового инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупных доходах. Большинство требований по классификации и оценке финансовых обязательств было перенесено в МСФО (IFRS) 9 в основном без изменений из МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка». Основным отличием является отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе. В настоящее время НКО проводит оценку того, как МСФО (IFRS) 9 повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (далее - МСФО (IFRS) 10) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации различных типов организаций, в том числе и для случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности, при наличии потенциального права голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых право голоса не является определяющим фактором для наличия контроля. МСФО (IFRS) 10 предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. МСФО (IFRS) 10 содержит порядок учета и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IFRS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». МСФО (IFRS) 10 заменяет подходы относительно консолидации, содержащиеся в ПКР (SIC) 12 «Консолидация – организации специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». НКО не применяет данный стандарт, так как не формирует консолидированную отчетность. МСФО (IFRS) 10 не повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»** (далее - МСФО (IFRS) 11) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов,



начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 11 вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». В настоящее время НКО проводит оценку того, как МСФО (IFRS) 11 повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других организациях»** (далее - МСФО (IFRS) 12) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 12 представляет собой новый МСФО о раскрытии информации в отношении долей участия в других организациях, включая дочерние организации, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные организации и неконсолидированные структурированные организации. В настоящее время НКО проводит оценку того, как МСФО (IFRS) 12 повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»** (далее - МСФО (IFRS) 13) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 13 определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие подходы к оценке справедливой стоимости и устанавливает порядок раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 применяется в случаях, когда используется оценка по справедливой стоимости при применении другого стандарта в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вводит новый порядок оценки активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств НКО, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время НКО проводит оценку того, как МСФО (IFRS) 13 повлияет на финансовую отчетность.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (далее - МСФО (IAS) 1) – «Представление статей прочего совокупного дохода» выпущены в июне 2011 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Согласно этим изменениям статьи, представленные в прочем совокупном доходе, группируются с учетом потенциальной возможности последующей реклассификации в прибыль или убыток. В настоящее время НКО проводит оценку того, как изменения повлияют на финансовую отчетность.

**Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»** (далее - МСФО (IAS) 12) – «Отложенный налог: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога» выпущены в декабре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с изменениями к МСФО (IAS) 12 отложенный налог по инвестиционной недвижимости, оцениваемый с использованием модели учета по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость», будет определяться исходя из

предположения, что текущая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Также в изменениях содержится условие, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16 «основные средства», всегда определяется исходя из цены продажи. В настоящее время НКО проводит оценку того, как изменения повлияют на финансовую отчетность.

**Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые»** - «Сильная гиперинфляция и исключение фиксированных дат для принимающих стандарты впервые» выпущены в декабре 2010 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Данные изменения исключают фиксированные ранее в стандарте даты и предоставляют право выбора даты оценки активов и обязательств по справедливой стоимости для организаций, чья функциональная валюта была подвержена сильной гиперинфляции перед датой составления отчетности по МСФО. В настоящее время НКО проводит оценку того, как изменения повлияют на финансовую отчетность.

**Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** - «Раскрытие информации – передача финансовых активов» выпущены в октябре 2010 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с изменениями информация о рисках, возникающих в связи с передачей отчитывающейся организацией финансовых активов, в том числе при секьюритизации, подлежит раскрытию в примечаниях в составе финансовой отчетности. В настоящее время Банк проводит оценку того, как изменения повлияют на финансовую отчетность.

По мнению НКО, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность в течение периода их первоначального применения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	2011	2010
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	4 190 241	1 947 456
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» и «до востребования» в банках	1 181 636	685 534
- Российской Федерации	1 032 133	518 452
- других стран	149 503	167 082
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>5 371 877</b>	<b>2 632 990</b>

В течение текущего отчетного периода, равно как и предыдущего, НКО не проводила инвестиционных и финансовых операций, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов, не включенных в отчет о движении денежных средств.

Часть средств, отраженных по данной статье, привлечена у связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 26.

## 6. Средства в других банках

	2011	2010
Текущие кредиты и депозиты, размещенные в Банке России	200 311	0
Дебиторская задолженность	9	82
<b>Итого кредитов банкам</b>	<b>200 320</b>	<b>82</b>

В 2011 году, как и в 2010 году, НКО не размещала средства в других банках по нерыночным ставкам.

Проведенный НКО анализ показал отсутствие признаков обесценения данного вида активов. Резерв в 2011 и 2010 годах не создавался.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Часть средств, отраженных по данной статье, привлечена у связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 26.

## 7. Основные средства и нематериальные активы

Данные об основных средствах и нематериальных активах НКО по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены в таблице:

	Имущество в запасе	Компьютерное оборудование и оргтехника	Прочее оборудование	Итого ОС	Нематериальные активы
<b>Остаточная стоимость за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>	<b>0</b>	<b>193</b>	<b>22</b>	<b>215</b>	<b>185</b>
<b>Первоначальная стоимость (или оценка)</b>	<b>0</b>	<b>308</b>	<b>23</b>	<b>331</b>	<b>364</b>
Остаток на начало года	0	308	23	331	361
Поступления	1	0	0	1	3
<b>Остаток на конец года</b>	<b>1</b>	<b>308</b>	<b>23</b>	<b>332</b>	<b>364</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	<b>0</b>	<b>115</b>	<b>1</b>	<b>116</b>	<b>176</b>
Остаток на начало года	0	115	1	116	176
Амортизационные отчисления	0	147	4	151	27
Обесценение стоимости основных средств				0	
Восстановление обесценения				0	
Выбытие	0	0	0	0	(13)
Переоценка				0	
<b>Остаток на конец года</b>	<b>0</b>	<b>262</b>	<b>5</b>	<b>267</b>	<b>190</b>
<b>Остаточная стоимость за 31 декабря года отчетного</b>	<b>1</b>	<b>46</b>	<b>18</b>	<b>65</b>	<b>174</b>

Данные об основных средствах и нематериальных активах НКО по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены в таблице:

	Компьютерное оборудование и оргтехника	Прочее оборудование	Итого ОС	Нематериальные активы
<b>Остаточная стоимость за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>84</b>	<b>109</b>
<b>Первоначальная стоимость (или оценка)</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>397</b>
Остаток на начало года	97	0	97	223
Поступления	211	23	234	174
Выбытие	0	0	0	(36)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>308</b>	<b>23</b>	<b>331</b>	<b>361</b>

<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>166</b>
Остаток на начало года	13	0	13	166
Амортизационные отчисления	102	1	103	34
Выбытие	0	0	0	(24)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>115</b>	<b>1</b>	<b>116</b>	<b>176</b>
<b>Остаточная стоимость за 31 декабря года отчетного</b>	<b>193</b>	<b>22</b>	<b>215</b>	<b>185</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года нематериальные активы представляют собой помимо товарных знаков ОРС неисключительные права пользования программными продуктами, которые НКО использует для осуществления своей уставной деятельности и относительно которых предполагается, что в будущем они полностью амортизируются.

В связи с наличием риска получения меньшей доли прибыли, чем это было запланировано, в 2011 году была проведена оценка возмещаемой стоимости основных средств и нематериальных активов. Согласно профессиональному суждению НКО данные активы не подверглись обесценению.

## 8. Прочие активы

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	579	792
Предоплата по налогам	0	40
Прочие	460	213
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1 039</b>	<b>1 045</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года статья прочие включает расходы будущих периодов по хозяйственным операциям и суммы НДС.

Проведенный НКО анализ показал отсутствие признаков обесценения данного вида активов. Резерв в 2011 и 2010 годах не создавался (в 2010 г. в составе прибылей и убытков отражен доход в сумме 20 тысяч рублей от восстановления обесценения в связи с исполнением контрагентом принятых обязательств).

## 9. Средства других банков

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Корреспондентские счета и межбанковские привлечения «овернайт» и «до востребования»	5 442 479	2 522 218
<b>Итого средств других банков</b>	<b>5 442 479</b>	<b>2 522 218</b>

В течение отчетного 2011 года, равно как и 2010 года, НКО не привлекала средства других банков по ставкам ниже/выше рыночных.

Географический анализ и анализ средств банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Часть средств, отраженных по данной статье, привлечена у связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании 26.

## 10. Средства клиентов

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Организации, находящиеся в государственной собственности.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Средства бюджетов (федерального, субъектов РФ и местного)</b>		
<b>Прочие юридические лица</b>	<b>7 750</b>	<b>11 081</b>
Текущие/расчётные счета	7 750	11 081

<b>Физические лица</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>7 750</b>	<b>11 081</b>

В течение 2011 года, равно как и 2010 года, НКО не привлекала средства клиентов по ценам ниже/выше рыночных.

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

### 11. Прочие заемные средства.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Кредиторская задолженность по кредитовым и дебетовым картам	105	0
Прочие финансовые обязательства	53 689	51 125
<b>Итого прочих заемных средств</b>	<b>53 794</b>	<b>51 125</b>

В составе прочих заемных средств отражены в основном обязательства в разрезе участников системы «АЛЛЮР», а также по расчетам участников Объединенной расчетной системы ОРС, где НКО осуществляет также функции расчетного центра.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют, срокам погашения, а также процентным ставкам изложены в Примечании 22.

### 12. Прочие обязательства

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	110	64
Расчеты с персоналом по вознаграждению за исполнение трудовых обязанностей	0	2 998
Прочее	5 207	2 181
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>5 317</b>	<b>5 243</b>

Статья «прочее» представляет собой обязательства НКО перед ЗАО «КОКК» за процессинг финансовых транзакций, а также обязательства перед прочими контрагентами по хозяйственным договорам.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют, срокам погашения, а также процентным ставкам изложены в Примечании 22.

### 13. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Обыкновенные акции (Доли уставного капитала)	32 102	32 102
<b>Итого номинальная стоимость</b>	<b>32 102</b>	<b>32 102</b>
<b>Инфляционная корректировка</b>	<b>21 786</b>	<b>21 786</b>
<b>Сумма, скорректированная с учетом инфляции</b>	<b>53 888</b>	<b>53 888</b>

Согласно выписке из реестра акционеров по состоянию на 01 января 2012 года единственным акционером НКО, владеющим 100% долей уставного капитала является АКБ «РОСБАНК» (ОАО).

Все обыкновенные акции (50 160 тысяч штук) имеют номинальную стоимость 0,64 рубля за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Привилегированных акций нет.

В течение 2011 года размер уставного капитала НКО не менялся.

#### 14. Нераспределенная прибыль [Накопленный дефицит]

В соответствии с законодательством Российской Федерации о банках и банковской деятельности НКО распределяет прибыль в качестве дивидендов, переводит прибыль на счета фондов, иные цели на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

По состоянию на 31 декабря 2011 года НКО в отчете о финансовом положении отражена нераспределенная прибыль, сформированная в соответствии с МСФО, в размере 9 678 тысяч рублей (2010 год: накопленный дефицит 8 153 тысячи рублей). Показатель нераспределенной прибыли, сформированный в соответствии с российскими правилами учета, по итогам отчетного периода, составляет 31 502 тысяча рублей (2010 год: 13 638 тысяч рублей).

За отчетный период НКО получила финансовый результат:

- в соответствии с российскими правилами учета – прибыль на сумму 17 864 тысячи рублей (2010 год: 5 074 тысячи рублей);

- в соответствии с МСФО – прибыль на сумму 17 831 тысяча рублей (2010 год: 5 037 тысяч рублей).

В основном, расхождение между данными показателями связано с разницей в учете ОС и НМА и связанных с ними расходов.

#### 15. Процентные доходы и расходы

	2011	2010
<b>Процентные доходы</b>		
Корреспондентские счета в других банках	23 028	15 814
Средства, размещенные в Банке России	891	0
<b>Итого процентных доходов по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>23 919</b>	<b>15 814</b>
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>23 919</b>	<b>15 814</b>
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа)</b>	<b>23 919</b>	<b>15 814</b>

#### 16. Комиссионные доходы и расходы

	2011	2010
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по расчётным операциям	65 764	36 622
Прочее	402	100
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>66 166</b>	<b>36 722</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия по расчётным операциям	(217)	(155)
Прочее	(231)	(55)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(448)</b>	<b>(210)</b>
<b>Чистый комиссионный доход/[расход]</b>	<b>65 718</b>	<b>36 512</b>

Прочие комиссионные расходы, в основном, связаны с эквайрингом банковских карт платежной системы UnionPay и American Express.

## 17. Прочие операционные доходы

	2011	2010
Прочее	35	41
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>35</b>	<b>41</b>

В составе прочих операционных доходов в отчетном году отражено частичное возмещение средств , уплаченных ранее НКО по претензиям участников ОРС.

## 18. Административные и прочие операционные расходы

	2011	2010
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(34 358)	(18 973)
Затраты на персонал	(27 302)	(22 590)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(1 756)	(1 728)
Прочие	(1 610)	(137)
Административные расходы	(799)	(826)
Расходы по страхованию	(722)	(569)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(557)	(1 040)
Амортизация основных средств	(197)	(103)
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>(67 301)</b>	<b>(45 966)</b>

## 19. Налог на прибыль

Обязательства по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2011	2010
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>		
Текущие обязательства по налогу на прибыль	409	0
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	6	1
<b>Итого налог на прибыль к уплате</b>	<b>415</b>	<b>1</b>

Требования по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2011	2010
<b>Требования по налогу на прибыль</b>		
Текущие требования по налогу на прибыль	0	888
Отложенные требования по налогу на прибыль	0	0
<b>Итого налог на прибыль к возврату</b>	<b>0</b>	<b>888</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли НКО, составляет 20 % (в 2010 году – 20 %), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15 % (в 2010 году – 15 %).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2011	2010
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>22 352</b>	<b>6 364</b>
Теоретические налоговые отчисления по ставке 20%(20%)	(1 273)	(1 273)
Налоговый эффект от временных разниц	(1)	(1)
Налоговый эффект от постоянных разниц	(53)	(53)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(4 521)</b>	<b>(1 327)</b>



Текущая часть расходов по налогу на прибыль	(4 516)	(1 326)
Отложенное (обязательство), актив по налогу на прибыль	(5)	(1)
<b>Эффективная ставка налога на прибыль</b>	<b>20,23%</b>	<b>20,85%</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации (и прочих стран) приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20 % (2010 год: 20 %) , за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2010 год: 15 %).

	2011	Измене- ние	2010
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>			
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
За вычетом не отраженного в отчетности отложенного налогового актива			0
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>			
Основные средства (накопленная амортизация)	9	4	5
Нематериальные активы	22	22	0
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>6</b>	<b>26</b>	<b>1</b>
<b>Итого чистое отложенное налоговое (обязательство) актив</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>1</b>

По состоянию на отчетную дату отложенное налоговое обязательство составило 6 тысяч рублей (2010 год – 1 тысяча рублей). Сумма отложенных налоговых активов носила несущественный характер. Следуя принципу осторожности, НКО не признавала данный актив в настоящей отчетности.

## 20. Дивиденды

В текущем отчетном периоде, равно как и в предыдущем, НКО дивиденды не объявляла и не выплачивала.

## 21. Сегментный анализ, географический анализ

**Сегментный анализ.** Сегментный анализ не осуществлялся, поскольку ценные бумаги НКО не имеют статуса свободно обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

**Географический анализ.** НКО осуществляет операции в Российской Федерации путем предоставления банковских продуктов и услуг частным и корпоративным клиентам. Действующая в НКО система оценки результатов деятельности базируется на информации и данных российского бухгалтерского учета. Российские правила ведения бухгалтерского учета по многим аспектам отличаются от МСФО. Вследствие вышесказанного данная информация не представляется в финансовой отчетности.

## 22. Управление финансовыми рисками.

Управление рисками НКО осуществляется в отношении финансовых рисков (рыночный, валютный риски, риски ликвидности), операционных и юридических рисков.



Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

## 22.1. Кредитный риск.

НКО принимает на себя кредитный риск, а именно, риск возникновения у НКО убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения кредитными организациями, на счетах которых НКО размещает денежные средства, своих обязательств перед НКО в соответствии с условиями договора.

Кредитный риск практически отсутствует, так как кредитные операции не предусмотрены лицензией НКО.

НКО формирует резервы под обесценение активов и увеличение объема обязательств и (или) расходов в соответствии с требованиями Положения Банка России от 20.03.2006г. № 283-П «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

Дебиторская задолженность носит крайне незначительный характер (менее 0,1% валюты баланса на 01.01.2012 года). Поэтому кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок, несущественен.

Аналогичная ситуация складывалась и по состоянию на 01.01.2011 года.

## 22.2. Географический риск.

Данные географического анализа позволяют сделать вывод о концентрации активов и обязательств НКО по страновым характеристикам.

В таблице ниже представлены данные географического анализа по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5 222 374	149 503	0	<b>5 371 877</b>
Средства в других банках	200 320	0	0	<b>200 320</b>
Основные средства	65	0	0	<b>65</b>
Нематериальные активы	174	0	0	<b>174</b>
Прочие активы	854	31	0	<b>885</b>
<b>Итого активов</b>	<b>5 423 787</b>	<b>149 534</b>	<b>0</b>	<b>5 573 321</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	5 436 547	0	5 932	<b>5 442 479</b>
Средства клиентов	1 263	0	6 487	<b>7 750</b>
Прочие заемные средства	34 983	0	18 811	<b>53 794</b>
Прочие обязательства	5 283	34	0	<b>5 317</b>
Налоговое обязательство	415	0	0	<b>415</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 478 491</b>	<b>34</b>	<b>31 230</b>	<b>5 509 755</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(54 704)</b>	<b>149 500</b>	<b>(31 230)</b>	<b>63 566</b>

Данные географического анализа по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2 465 908	167 082	0	2 632 990
Средства в других банках	82	0	0	82
Основные средства	215	0	0	215
Нематериальные активы	185	0	0	185
Налоговый актив	888	0	0	888
Прочие активы	1 005	38	0	1 043
<b>Итого активов</b>	<b>2 468 283</b>	<b>167 120</b>	<b>0</b>	<b>2 635 403</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	2 513 803	0	8 415	2 522 218
Средства клиентов	1 654	0	9 427	11 081
Прочие заемные средства	39 853	0	11 272	51 125
Прочие обязательства	5 197	46	0	5 243
Налоговое обязательство	1	0	0	1
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 560 508</b>	<b>46</b>	<b>29 114</b>	<b>2 589 668</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(92 225)</b>	<b>167 074</b>	<b>(29 114)</b>	<b>45 735</b>

Большинство категорий относится к средствам, размещённым и привлечённым на территории Российской Федерации. Доля средств, размещенных и привлеченных на территории государств, входящих в состав ОЭСР, а также на территории прочих стран, незначительна и не оказывает существенного влияния на деятельность НКО.

### 22.3. Валютный риск.

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. На конец года НКО имела остатки в рублях и других валютах (доллары США, евро).

Позиция НКО по валютам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Монетарные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5 194 172	128 656	49 049	5 371 877
Средства в других банках	200 320	0	0	200 320
Прочие активы	854	0	31	885
<b>Итого монетарных активов</b>	<b>5 395 346</b>	<b>128 656</b>	<b>49 080</b>	<b>5 573 082</b>
<b>Монетарные обязательства</b>				
Средства других банков	5 294 170	105 832	42 477	5 442 479
Средства клиентов	1 263	4 254	2 233	7 750
Прочие заемные средства	31 633	18 172	3 989	53 794
Прочие обязательства	5 283	0	34	5 317
<b>Итого монетарных обязательств</b>	<b>5 332 349</b>	<b>128 258</b>	<b>48 733</b>	<b>5 509 340</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>62 997</b>	<b>398</b>	<b>347</b>	<b>63 742</b>

Позиция НКО по валютам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Монетарные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2 447 456	132 879	52 655	2 632 990

Средства в других банках	81	1	0	82
Прочие активы	1 005	0	38	1 0435
<b>Итого монетарных активов</b>	<b>2 448 542</b>	<b>132 880</b>	<b>52 693</b>	<b>2 634 115</b>
<b>Монетарные обязательства</b>				
Средства других банков	2 363 105	113 168	45 945	2 522 218
Средства клиентов	1 701	5 185	4 195	11 081
Прочие заемные средства	35 289	13 597	2 239	51 125
Прочие обязательства	5 197	0	46	5 243
<b>Итого монетарных обязательств</b>	<b>2 405 292</b>	<b>131 950</b>	<b>52 425</b>	<b>2 589 667</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>43 250</b>	<b>930</b>	<b>268</b>	<b>44 448</b>

НКО размещала средства в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых дебитором, рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на их способность осуществить свои обязательства перед НКО, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков.

	За 31 декабря 2011 года		За 31 декабря 2010 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
Укрепление доллара США на 5%	20	20	47	47
Ослабление доллара США на 5%	(20)	(20)	(47)	(47)
Укрепление евро на 5%	17	17	13	13
Ослабление евро на 5%	(17)	(17)	(13)	(13)

Управление рыночным риском включает в себя идентификацию валютного риска, состоящего из ежедневного анализа состояния открытых валютных позиций их динамики.

НКО принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. НКО контролирует валютный риск через мониторинг валютной позиции. Совокупная открытая валютная позиция НКО в течение 2011года, также как в 2010 году, ежедневно не превышала 2% от собственных средств, при установленном Банком России максимальном размере, равном 20%.

На конец операционного дня длинная (короткая) открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам (включая балансирующую позицию в российских рублях) не должна превышать 10% от собственных средств (капитала) НКО.

На отчетную дату открытые валютные позиции составляют:

- в долларах США – 0,6273% от капитала (длинная позиция),
- в евро – 0,5012% от капитала (длинная позиция),
- балансирующая позиция в российских рублях – 1,1286% от капитала (короткая позиция).

Контроль осуществляется за установленными лимитами, а также проводит анализ структуры активов и пассивов по срокам до погашения.

Активы и пассивы НКО, в основном, имеют срок погашения «до востребования», что связано со спецификой бизнеса.

#### 22.4. Риск ликвидности.

Управление риском ликвидности является составной частью процесса управления активами и пассивами НКО. Риск ликвидности возникает в связи со спецификой расчетов в системе ОРС, так как для обеспечения расчетов требуется поддержание остатков на

счетах. Минимизация риска ликвидности в НКО «ОРС» обеспечивается ежедневным контролем за соблюдением установленного Банком России норматива ликвидности и поддержанием оптимально сбалансированной структуры баланса.

Норматив ликвидности рассчитывается на ежедневной основе и строго контролируется.

Средства клиентов и собственные средства в российских рублях учитываются на счетах НКО «ОРС» в Банке России и АКБ «РОСБАНК» (ОАО).

Денежные средства в иностранной валюте как в 2010 году, так и отчетном 2011 году, размещались на корреспондентских счетах, имеющих страновые оценки по классификации Экспортных Кредитных Агентств, участвующих в соглашении стран- членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) «Об основных принципах предоставления и использования экспортных кредитов, имеющих официальную поддержку «0», «1» («COMMEZBANK» AG; «VTBBANK» (AUSRIA) AG, VIENNA).

Таким образом, НКО «ОРС» управляет риском потери ликвидности в отношении средств, размещенных на корреспондентских счетах в других банках. Активы признаны по первой категории качества, начисленный резерв -0 процентов.

За отчетный период, как в предыдущем 2010 году, НКО не допускало нарушений предельно допустимых значений норматива.

Контроль за состоянием ликвидности осуществляется со стороны заместителя Председателя Правления, курирующего межбанковские расчеты и Председателя Правления НКО «ОРС».

В НКО «ОРС» разработано «Положение по управлению ликвидностью и контролю состояния ликвидности», в соответствии с которыми анализ ликвидности производится следующими методами:

- методом коэффициентов( нормативный метод;)
- методом анализа разрыва в сроках погашения в сроках погашения требований и обязательств;
- путем прогнозирования потоков денежных средств.

Председатель Правления ежедневно получает информацию о состоянии ликвидности и соблюдении установленных нормативов. До сведения Совета Директоров информация о состоянии ликвидности доводится ежемесячно, а в случае необходимости при существенном ухудшении текущего или прогнозируемого состояний - незамедлительно.

В соответствии с требованиями Банка России и внутренних регламентов НКО осуществляет ежедневный мониторинг позиции по ликвидности путем расчета норматива ликвидности Н15, минимальное значение которого составляет 100%. В течение отчетного периода значения нормативов, рассчитанные НКО, соответствовали установленным критериям. По состоянию на 31 декабря 2011 года значение норматива Н15 составляет 101,1 % (2010 год: 101,7 %).

Снижение данного показателя связано со спецификой деятельности НКО «ОРС» (необходимостью перечисления средств на счета для поддержки клиринговых расчетов), требования и обязательств, в основном, определены по срокам как «до востребования», но не влечет существенного риска несбалансированности финансовых активов и обязательств. В НКО «ОРС» достаточно средств по исполнению своих обязательств перед контрагентами.

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, которые не отличаются от балансовых значений.

	До востребования и менее 1 мес.	Итого
Средства других банков	5 442 479	5 442 479
Средства клиентов	7 750	7 750
Прочие заемные средства	53 794	53 794
Прочие обязательства	5 317	5 317
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 509 340</b>	<b>5 509 340</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 мес.	Итого
Средства других банков	2 522 218	2 522 218
Средства клиентов	11 081	11 081
Прочие заемные средства	51 125	51 125
Прочие обязательства	5 243	5 243
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 589 667</b>	<b>2 589 667</b>

В части управления ликвидностью НКО контролирует ожидаемые сроки погашения. Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена в таблице ниже:

	До востребования и менее 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	5 371 877	0	0	0	0	5 371 877
Средства в других банках	200 320	0	0	0	0	200 320
Основные средства	0	0	0	0	65	65
Нематериальные активы	0	0	0	0	174	174
Прочие активы	885	0	0	0	0	885
<b>Итого активов</b>	<b>5 573 082</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>239</b>	<b>5 573 321</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	5 442 479	0	0	0	0	5 442 479
Средства клиентов	7 750	0	0	0	0	7 750
Прочие заемные средства	53 794	0	0	0	0	53 794
Прочие обязательства	5 317	0	0	0	0	5 317
Налоговое обязательство	415	0	0	0	0	415
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 509 755</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 509 755</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>63 327</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>239</b>	<b>63 566</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>63 327</b>	<b>63 327</b>	<b>63 327</b>	<b>63 327</b>	<b>63 566</b>	

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	До востребования и менее 1 мес.	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	2 632 990	0	2 632 990
Средства в других банках	82	0	82
Основные средства	0	215	215

Нематериальные активы	0	185	185
Налоговый актив	888	0	888
Прочие активы	1 043	0	1 043
<b>Итого активов</b>	<b>2 635 003</b>	<b>400</b>	<b>2 635 403</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	2 522 218	0	2 522 218
Средства клиентов	11 081	0	11 081
Прочие заемные средства	51 125	0	51 125
Прочие обязательства	5 243	0	5 243
Налоговое обязательство	1	0	1
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 589 668</b>	<b>0</b>	<b>2 589 668</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>45 335</b>	<b>400</b>	<b>45 735</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>45 335</b>	<b>45 735</b>	

## 22.5. Риск процентной ставки.

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

НКО осуществляется анализ структуры активов и пассивов по срокам до погашения и процентным ставкам.

В таблице ниже приведен анализ процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых активов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок размещенных активов по состоянию за 31 декабря 2011 года:

	Рубли		Итого	
	%	сумма	%	сумма
<b>Активы</b>				
Средства в других банках	3,85%	200 311	3,85%	200 311
<b>Итого активов</b>	<b>3,85%</b>	<b>200 311</b>	<b>3,85%</b>	<b>200 311</b>
<b>Обязательства</b>				
<b>Итого обязательств</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>3,85%</b>	<b>200 311</b>	<b>3,85%</b>	<b>200 311</b>

В предыдущем отчетном периоде риски, связанные с влиянием колебаний рыночных ставок на финансовое положение и потоки денежных средств отсутствовали ввиду отсутствия соответствующих активов и обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2011 года анализ чувствительности НКО к изменению процентных ставок, основанный на сроках пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, не отличается существенно от анализа по срокам погашения.

	Изменение ставок, базисные пункты	2011		2010	
		Чувствительность чистого процентного дохода, тыс. руб.	Чувствительность капитала, тыс. руб.	Чувствительность чистого процентного дохода, тыс. руб.	Чувствительность капитала, тыс. руб.
Рубли	100	1 920	1 920	0	0
Доллары США	50	0	0	0	0
Евро	50	0	0	0	0
Рубли	(100)	(1 920)	(1 920)	0	0

Доллары США	(50)	0	0	0	0
Евро	(50)	0	0	0	0

Учитывая изложенное, изменение процентных ставок существенно не отразятся на финансовом результате за отчетный период.

## **22.6. Операционный риск**

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности НКО и требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения работниками НКО или иными лицами вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий либо бездействия, недостаточности функциональных возможностей), применяемых НКО информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Принципы управления операционным риском изложены во внутреннем «Положении об организации управления операционным риском».

Управление операционным риском в НКО состоит из выявления, оценки, мониторинга, контроля и его минимизации. Операционный риск связан со значительным оборотом денежных средств клиентов по их счетам в НКО, жестким регламентом работы и принятым в НКО стандартом обслуживания клиентов в режиме реального времени. В деятельности НКО он является наиболее существенным.

Для минимизации ошибок персонала в НКО действует система многоступенчатого предварительного, текущего и последующего контроля за исполнением работниками своих должностных обязанностей в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России и приказов, положений и внутренних документов НКО. Исключение ручной обработки информации является одним из путей снижения уровня операционного риска. В НКО постоянно ведется работа, направленная на максимально возможную автоматизацию процессов приема, передачи и обработки информации.

С целью минимизации, а в некоторых случаях и полного исключения технологических рисков, НКО заключила договоры на аутсорсинг в части технического сопровождения программно-аппаратного комплекса автоматизированной банковской системы и в части межбанковского процессинга и клиринга операций, совершаемых с использованием банковских карт. Договоры заключены с компаниями, являющимися безусловными лидерами в данном сегменте, обладающими всеми необходимыми сертификатами и лицензиями и своевременно проходящими технологические проверки в уполномоченных организациях. Действия технического персонала, в том числе во внештатных ситуациях, определены во внутренних нормативных документах НКО.

Информационный риск как составляющая операционного риска в деятельности НКО возникает при использовании электронных каналов связи в процессе взаимодействия клиентов и НКО, а также на этапах обработки информации в НКО, т.к. существует вероятность искажения данных, в том числе, преднамеренного неправомерного использования и фальсификации данных в результате несанкционированного доступа.

НКО осуществляет меры по снижению уровня информационного риска, которые включают в себя применение систем и средств криптографической защиты информации; разграничение прав доступа работников к различным техническим системам НКО и к информационным ресурсам в зависимости от их должностных обязанностей; распределение обязанностей работников при осуществлении внутреннего документооборота; регулярное резервирование и архивирование информации; принудительную периодическую смену паролей, смену электронных ключей подписи и шифрования для электронных каналов связи

Основными мероприятиями, предпринимаемыми НКО в целях снижения операционных рисков:

- четкая регламентация бизнес-процессов;
- тщательная проработка и предварительное тестирование новых банковских продуктов, внедрение новых моделей на ограниченном круге операций/объемов средств;
- повышение квалификации персонала;
- ограничение полномочий должностных лиц.

В целях снижения операционного риска НКО организует и устанавливает процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях НКО. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры оценки, включая внутренний аудит.

#### **22.7. Правовой риск и риск потери деловой репутации**

Выявление и оценка правового риска и риска потери деловой репутации осуществляется НКО с учетом рекомендаций Банка России, изложенных в Письме от 30.06.2005г. № 92-Т.

На регулярной основе НКО проводит мониторинг факторов возникновения правового и риска потери деловой репутации. Оценка рисков проводится по направлениям деятельности НКО.

В целях минимизации правового риска и риска потери деловой репутации в НКО осуществляется стандартизация проводимых операций за счет разработки и внедрения внутренних порядков и процедур их проведения. На постоянной основе осуществляется мониторинг изменений законодательства РФ, всем клиентам предоставляется достоверная информация, оказываются услуги высокого качества. В НКО разработаны процедуры официального, последовательного и своевременного рассмотрения обращений клиентов, соблюдаются установленные этические нормы поведения, проводится взвешенная маркетинговая политика и другие мероприятия, направленные на поддержку высокого уровня обслуживания клиентов.

### **23. Управление капиталом**

Управление капиталом НКО имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России;
- обеспечение способности кредитной организации функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;
- поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером НКО. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, кредитные организации должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала») на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов НКО, подготовленного в соответствии с требованиями российского законодательства:



	2011	2010
Чистые активы в соответствии с РПБУ	63 604	45 740
За вычетом нематериальных активов	(41)	(46)
Прочее	(452)	(350)
<b>Итого нормативный капитал</b>	<b>63 111</b>	<b>45 344</b>

В течение 2011 и 2010 годов НКО соблюдала все установленные национальным законодательством обязательные требования к уровню капитала.

НКО по состоянию на отчетную дату соблюдает требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I». Ниже представлена структура капитала НКО, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

	2011	2010
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Уставный капитал	53 888	53 888
Нераспределенная прибыль	9 678	(8 153)
За вычетом нематериальных активов	(174)	(185)
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
<b>Итого капитал 2-го уровня</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Итого капитала</b>	<b>63 392</b>	<b>45 550</b>
<b>Активы, взвешенные по уровню риска</b>		
Кредитный риск	237 214	138 570
<b>Итого активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>237 214</b>	<b>138 570</b>
<b>Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)</b>	<b>26,7%</b>	<b>32,9%</b>
<b>Коэффициент достаточности капитала (капитал к активам, взвешенным с учетом риска)</b>	<b>26,7%</b>	<b>32,9%</b>

НКО выполняет все требования по достаточности капитала, установленного национальным законодательством.

## 24. Условные обязательства, производные финансовые инструменты

### *Судебные разбирательства*

НКО по состоянию на 31 декабря 2011 года не участвовала в судебных разбирательствах, так как в 2011 году не поступало претензий со стороны контрагентов НКО, все договорные обязательства исполнены в срок, в полном объеме, без нарушения условий.

### *Налоговое законодательство*

Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности, в частности, в налоговом законодательстве норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов

хозяйственной деятельности, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности НКО может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 01.01.99 г., предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20 %. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями превышает 20 %. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, НКО могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

### ***Обязательства по операционной аренде***

В процессе своей деятельности НКО заключает договоры аренды. Эти договоры не являются безотзывными. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда НКО выступает в качестве арендатора:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Менее 1 года	0	1 706
От 1 до 5 лет	4 932	8 205
После 5 лет	0	1 641
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>4 932</b>	<b>11 552</b>

## **25. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась НКО исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и соответствующей методологии оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо принять суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

***Финансовые инструменты, отражённые по справедливой стоимости.*** Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены в балансе по справедливой стоимости.

### ***Кредиты и дебиторская задолженность.***

Кредиты (размещение депозита в Банке России) и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности с неопределённым сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму

ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по рыночным ставкам, информация о которых публикуется в специализированном издании «Вестник банковской статистики», размещаемое на сайте.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2011	2010
Средства в других банках	3,85%	-

Информация об оценочной справедливой стоимости кредитов и дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату 31.12.2011 г. приведена в Примечании 9.

#### **Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.**

Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих заемных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Банка, а также от валюты и срока погашения инструмента.

Информация об оценочной стоимости средств клиентов по состоянию на 31.12.2011 г. приведена в Примечаниях 13, 14 и 15.

## **26. Операции со связанными сторонами**

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

В ходе своей обычной деятельности НКО проводит операции со своим акционером, а также с другими связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

	2011		2010			
	Всего		Акционеры/ Участники	Ключевой управленчес кий персонал Банка	Прочие связанные лица	Сумма
	Сумма	Доля в статье отчета о финансовом положении и ОПУ				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	1 028 201	87%	1 028 201	0	0	518 452
Средства других банков	59 061	1%	0	0	59 061	126 313
Средства клиентов, в том числе	0	0%	0	0	0	

Текущие/расчётные счета	0	0%	0	0	0	
Срочные депозиты	0	0%	0	0	0	
Процентные доходы	22 222	92,9%	22222	0	0	15 330
Комиссионные доходы	19 432	29%	19 423	0	9	18 430
Комиссионные расходы	(67)	15%	(67)	0	0	(39)
Прочие расходы	(1 391)	2%	0	0	(1 391)	(1 957)
Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу	9 021	-	0	9 021	0	9 097

## 27. События после отчетной даты

По решению единственного акционера НКО, состоявшегося «28» мая 2012 года было принято решение о том, что:

- всю прибыль за 2011 год в сумме 17864,0 тысячи рублей оставить в распоряжении НКО;

Других событий, которые значительно повлияли бы на финансовые результаты и деятельность НКО в целом, отсутствуют.

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров «13» июня 2012 г.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



*(Handwritten signature of O.I. Tishakov)*

О.И. Тишаков

О.П. Очилдиева