

Примечания к финансовой отчетности Расчетной небанковской  
кредитной организации «Центр Межбанковских расчетов» (общество с  
ограниченной ответственностью) за 31 декабря 2011 года  
(в тысячах российских рублей, выраженных с учетом покупательной  
способности российского рубля за 31 декабря 2002 года)

## **1. Ведение**

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Расчетной небанковской кредитной организации «Центр Межбанковских Расчетов» (общество с ограниченной ответственностью) (далее - "РНКО").

Расчетная небанковская кредитная организация «Центр Межбанковских Расчетов» является преемником Банка «Теллус», который был создан в 2002 году в форме общества с ограниченной ответственностью. РНКО работает на основании банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ) № 3400-К. Основным видом деятельности РНКО являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

РНКО зарегистрирована по следующему адресу: 119313, г. Москва, Ленинский пр-т, д.89/2.

По состоянию за 31 декабря 2011 г. РНКО не имеет филиалов, представительств, дочерних и зависимых компаний на территории Российской Федерации и за рубежом, и не является дочерней компанией.

## **2. Экономическая среда, в которой РНКО осуществляет свою деятельность**

### *Общая характеристика*

РНКО осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия Правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги.

Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, принятых Правительством.

Развитие российской экономики в 2011 году проходило на фоне нестабильной экономической обстановки в Европе и США. Глобальные тенденции на мировых финансовых рынках были в первую очередь связаны с низкими или отрицательными темпами роста в развитых странах, экономика которых характеризуется значительным объемом внешней и внутренней задолженности. В результате значительно возросла волатильность российского фондового и валютного рынков. В частности, во второй половине года на фоне обострения финансового кризиса в Еврозоне рубль обесценился с 28,1 руб./долл. США в июле 2011 года до 32,2 руб./долл. США в конце 2011 года.

В то же время российская экономика продолжила восстановительный рост. В 2011 году ВВП, по предварительной оценке Федеральной службы государственной статистики,

вырос на 4,3%. Основой роста стал внутренний спрос – как потребительский, так и инвестиционный. Внешний спрос в условиях глобальной нестабильности сократился, что привело к ухудшению в экспортноориентированных отраслях российской экономики.

Реальные доходы населения остались на уровне 2010 года.

Отличительной особенностью развития российской экономики в 2011 году стало превышение темпов роста кредитов над темпами роста депозитов, что во второй половине года стало оказывать дополнительное давление на ликвидность банковской системы.

Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется

неопределенность в отношении её дальнейшего роста, а также возможности НКО и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития РНКО. Поскольку экономика России чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все ещё остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

Несмотря на то что руководство РНКО уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовую позицию РНКО. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

### **3. Основы представления отчетности**

Финансовая отчетность РНКО подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), т.е. соответствует всем требованиям действующих МСФО и интерпретаций Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности, обязательных к применению на дату составления отчетности. РНКО ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского 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.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации - российских рублях. Корректировка показателей отчетности не производилась с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”, так как РНКО начала свою деятельность с 2002 года.

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

Некоторые новые МСФО стали обязательными для РНКО с 1 января 2011 года. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2011 года, если не указано иное.

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 эти оценки основаны на понимании руководством текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Вопросы, требующие наилучшей оценки и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в примечании 4.

#### **4. Принципы учетной политики**

##### **Основы представления отчетности**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не оговорено иное (см. Примечание 6 «Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации»).

##### ***Ключевые методы оценки***

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

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

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

#### ***Средства в других банках***

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

#### ***Кредиты и дебиторская задолженность, резерв под обесценение***

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости. Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Все кредиты выдаются по рыночным процентным ставкам.

РНКО избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности. Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и убытки, оказывающее воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу.

Балансовая стоимость кредита и дебиторской задолженности уменьшается посредством счета резерва под обесценение кредитного портфеля.

Резерв под обесценение создается согласно принятому внутреннему положению «О создании резерва на возможные потери по ссудам» на основании Положения ЦБ РФ № 254-П.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «резерв под обесценение кредитов» в отчете о прибылях и убытках.

### ***Векселя приобретенные***

Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в категории финансовых активов:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
  - финансовые активы, удерживаемые до погашения,
  - кредиты и дебиторская задолженность,
  - финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,
- и впоследствии отражаются в соответствии с учетной политикой, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

### ***Основные средства и улучшения арендованного имущества***

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

Улучшения арендованного имущества и оборудование отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа.

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

В случае обесценения улучшений арендованного имущества и оборудования они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

### ***Амортизация.***

Амортизация по прочим компонентам улучшений арендованного имущества и оборудования рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

- здания – 5% в год
- оборудования – 20% в год

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую РНКО получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту

и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если РНКО намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

### ***Нематериальные активы***

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3-х до 10-ти лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется РНКО и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией,

признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

### ***Операционная аренда***

Когда РНКО выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем РНКО, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

### ***Финансовая аренда***

Аренда классифицируется финансовой, если она переносит все существенные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности. Арендатор получает право собственности на имущество в конце срока аренды, договором предусмотрена возможность выкупа, период аренды составляет большую часть срока службы. Для определения величины процентных расходов по финансовой аренде был применен кумулятивный метод.

Обязательства по финансовой аренде состоят из текущего обязательства (суммы погашения основного долга в текущем году), долгосрочного обязательства (суммы погашения основного долга в период от одного до пяти лет) и финансовых расходов, представляющих собой процентные платежи по договору финансовой аренды.

### ***Средства других банков***

Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления РНКО денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

### ***Средства клиентов***

Средства клиентов включают производные финансовые обязательства перед корпоративными клиентами, клиентами физическими лицами и отражаются по амортизированной стоимости.

### ***Выпущенные долговые ценные бумаги***

В связи с переходом в статус Расчетной небанковской кредитной организации данные операции не проводились.

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

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

## ***Обязательства перед участниками РНКО, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью***

Классификация финансового инструмента в балансе РНКО определяется его содержанием, а не юридической формой.

Финансовый инструмент, дающий право держателю вернуть его банку-эмитенту в обмен на денежные средства или иной финансовый актив, является финансовым обязательством.

РНКО классифицирует финансовые обязательства, представляющие собой доли участников РНКО, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением результата переоценки в отчете о прибылях и убытках.

РНКО определяет справедливую стоимость таких финансовых обязательств по балансовой стоимости чистых активов общества с ограниченной ответственностью.

### ***Обязательства кредитного характера***

РНКО принимает на себе обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подтверждены такому же кредитному риску, как и кредиты.

Под обязательства кредитного характера создаются резервы, если есть вероятность возникновения убытков по таким обязательствам.

### ***Уставный капитал***

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом: денежные средства, внесенные до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции.

### ***Налог на прибыль***

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

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



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

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

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

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

Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

#### ***Отражение доходов и расходов***

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

#### ***Переоценка иностранной валюты***

Функциональной валютой РНКО является валюта основной экономической среды, в которой РНКО осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой РНКО и валютой представления отчетности РНКО является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям.

Ниже приведены обменные курсы на конец соответствующего отчетного периода, использованные РНКО при составлении финансовой отчетности:

<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
32,1961 рубля за 1 доллар США,	30,4769 рубля за 1 доллар США,
41,6714 рубля за 1 евро	40,3331 рубля за 1 евро

### ***Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции***

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике (коэффициент пересчета за 2002 год составил 1,064).

### ***Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления***

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками РНКО.

### ***Взаимозачеты***

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

### ***Отчисления во внебюджетные фонды***

РНКО осуществляет отчисления в отношении своих сотрудников в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Фонд обязательного медицинского страхования РФ и Фонд занятости РФ. Эти расходы учитываются по мере возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

### ***Отчетность по сегментам***

Сегмент – это идентифицируемый компонент РНКО, 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. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее 10% от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Сегментная информация подлежит отдельному раскрытию только в случае, если ценные бумаги НКО свободно обращаются на ОРЦБ (включены хотя бы одним организатором торговли в котировальные листы первого или второго уровня).

## **5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

### ***Налоговое законодательство***

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований.

### ***Принцип непрерывно действующего предприятия***

Руководство считает, что РНКО будет продолжать свою деятельность, по крайней мере, в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, и подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы понадобиться в случае, если РНКО не сможет продолжить свою деятельность на непрерывной основе.

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

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Общества с 1 января 2011 года:

«Раскрытие операций со связанными сторонами» – Изменение к МСФО (IAS) 24 (выпущено в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году: (а) посредством упрощения определения связанной стороны, поясняя её значение и устраняя непоследовательности; и (б) предоставляя частичное исключение из требований раскрытия операций с предприятиями, связанными с государством. В соответствии с данным изменением Общество изменило раскрытия по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

IFRIC 19, «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).

Интерпретация разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевых инструментов. Прибыль или убыток отражается на счетах прибылей и убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевых инструментов и балансовой стоимостью долга.

Ряд усовершенствований стандартов принят в течение 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года. Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

► в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3;

► пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии текущей стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода;

► пересмотренный МСФО 1 уточняет требования в области раскрытия прочего совокупного дохода по каждому компоненту собственных средств или в отчете об изменениях в составе собственных средств, или в примечаниях к финансовой отчетности;

► пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);

► пересмотренная интерпретация IFRIC 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2011 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Общества, если не указано иное.

### **Новые учетные положения.**

Данные новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов Общества, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Обществом:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В ноябре 2009 и 2010 года Советом по международным стандартам финансовой отчетности была выпущена первая часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный стандарт пересматривает IAS (МСФО) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 представляет новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, все финансовые активы, оцениваемые впоследствии, должны отражаться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, а безотзывный опцион по долевым инструментам, не предназначенный для продажи, должен отражаться по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Для финансовых обязательств, отнесенных к категории учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, требуется раскрывать изменение кредитного риска в составе прочего совокупного дохода в виде изменения их справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В МСФО (IFRS) 10 представлена единая модель контроля, применимая для всех предприятий, включая предприятия специального назначения. Изменения, представленные в МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства Общества применять мотивированные суждения для определения предприятий, находящихся под контролем, для включения их в консолидированную отчетность материнской компании, по сравнению с требованиями, которые были ранее представлены в МСФО (IAS) 27. В дополнении, в МСФО (IFRS) 10 представлено отдельное руководство в отношении агентских взаимоотношений. МСФО (IFRS) 10 заменяет часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» в части правил учета для консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает вопросы, отраженные в SIC -12 «Консолидация - Предприятия специального назначения». Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения». МСФО 11 исключает возможность учета совместно управляемых предприятий с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно управляемые предприятия, удовлетворяющие критерию совместного предприятия, должны учитываться с использованием метода долевого участия. МСФО 11 замещает МСФО (IAS) 31 «Участие в совместных предприятиях» и SIC 13 «Совместно контролируемые предприятия – Немонетарные взносы участниками» и вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях». МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в IAS 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в стандартах IAS 31 и IAS 28. Эти требования относятся к долям участия в дочерних компаниях, совместных соглашениях, зависимых компаниях и структурных предприятиях. Несколько новых требований к раскрытию информации введены данным стандартом. IFRS 12 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Применение данного стандарта вводит новые требования к раскрытию информации в финансовой отчетности Общества, но не влияет на финансовое положение или операционные показатели.

МСФО (IFRS) 13 «Определение справедливой стоимости». МСФО 13 устанавливает единое руководство по определению справедливой стоимости в МСФО. IFRS 13 не изменяет требований к использованию справедливой стоимости в конкретных случаях, но предоставляет руководство по тому, как справедливая стоимость должна быть определена по МСФО в случаях, когда требуется или разрешено определение справедливой стоимости. IFRS 13 применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Первое применение IFRS 13 может иметь влияние на определение справедливой стоимости активов и обязательств Общества, учитываемых по справедливой стоимости.

IAS 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (в пересмотренной версии 2011 года). В результате принятия новых стандартов IFRS (МСФО) 10 и IFRS (МСФО) 12, IAS 27 ограничен учетом дочерних компаний, совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний в неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные Компании и Совместные Предприятия» (в пересмотренной версии 2011 года). IAS 28 был переименован в IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия к совместным предприятиям в дополнение к зависимым компаниям. Пересмотренная версия применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Поправки IAS 19 «Выплаты работникам». IASB опубликовал поправки к IAS 19 «Выплаты работникам», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, предлагающие значительные изменения учета выплат работникам, включая исключение возможности отложенного признания изменений в активы или обязательства пенсионных планов (известные как «подход коридора»). Кроме того, эти поправки ограничивают изменения активов (обязательств) пенсионных планов, признаваемые через прибыль или убыток только к процентному доходу (расходу) или стоимости услуг.

Поправки к IAS 1 «Изменение представления прочего совокупного дохода». Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулировании) будут представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Эти поправки изменяют представление отчета о прочем совокупном доходе, но не имеют влияния на финансовое положение или операционные показатели.

«Отложенный налог: Возмещение основных активов» – Поправки к IAS 12 (выпущены в декабре 2010 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). IAS 12 был дополнен опровержимой презумпцией, что отложенный налог от инвестиционной собственности, рассчитанный при использовании модели справедливой стоимости в IAS 40, должен быть определен на основании того, что его балансовая стоимость будут возмещена путем продажи, а также что отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым с использованием модели переоценки в IAS 16, всегда должен определяться на основании цены продажи.

«Раскрытия – Переводы финансовых активов» – Поправки к IFRS 7 (выпущены в октябре 2010 и вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данные поправки предусматривают дополнительные раскрытия в части рисков в отношении переведенных финансовых активов. Поправки включают в себя требование раскрывать по классам природу, балансовую стоимость и описание рисков и поступлений от финансовых активов, переведенных другой стороне, но остающихся на балансе организации. Раскрытия также должны давать пользователю отчетности понимание размера любых связанных обязательств и характер этих связей. В случаях, когда финансовые активы не признаются, но компания все еще несет на себе некоторые риски и поступления, связанные с передаваемым активом, необходимо дополнительное раскрытие, разъясняющее влияние таких рисков.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к IAS 32 «Финансовые Инструменты: Представление» (опубликован в декабре 2011 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти поправки разъясняют понятие «Имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого в IAS 32 для расчетных систем (таких как системы клиринговых домов), которые применяют механизм одновременных валовых расчетов.

«Раскрытия – Взаимозачет Финансовых Активов и Финансовых обязательств – Поправки к IFRS 7 Финансовые инструменты: Раскрытия» (опубликован в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти раскрытия, аналогичные таковым в обновленных требованиях USGAAP, обеспечат пользователей отчетностью информацией, полезной для (а) оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение предприятия и (б) анализа и сравнения финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с IFRS и USGAAP.

Руководство изучает, как данные изменения окажут влияние на будущую финансовую отчетность Общества.

## 7. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2011	31.12.2010
Наличные средства	5778	3853
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме	306670	210227
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации (за минусом	362934	292893
- других стран	0	0
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>675382</b>	<b>506973</b>

«Ностро» в ЦБ РФ предназначен для осуществления безналичных расчетов и по состоянию за 31 декабря 2011г. не существовало никаких ограничений на его использование.

## 8. Средства в других банках

	31.12.2011	31.12.2010
Межбанковские кредиты	80000	120000
Резерв под обеспечение кредитов	0	0
<b>Итого кредитов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>80000</b>	<b>120000</b>



## 9. Основные средства и нематериальные активы

	Данные на 31 декабря 2010 г.			Движение за 2011 год			Данные на 31 декабря 2011 г.		
	Балансовая стоимость	Амортизация	Остаточная стоимость	Приобретение	Списание	Доначисление амортизации	Балансовая стоимость	Амортизация	Остаточная стоимость
Основные средства	4733	4054	678	68	-	219	4801	4274	527
ИТОГО	4733	4054	678	68	-	219	4801	4274	527*

\*Разница между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировки С28 на сумму 219.

## 10. Прочие активы

	31.12.2011	31.12.2010
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	183	600
Начисленные проценты к получению	59	0
Прочие	341	437
Резерв под обесценение	(124)	(213)
За вычетом резерва под обесценение	459*	824**

\* Разница между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировки С16 на сумму 29, с применением корректировки С24.1 на сумму 89, с применением корректировки С4.2 на сумму -34, с применением корректировки по курсовой разницы -24.

\*\*между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировка С24 на сумму 1274.

## 11. Средства других банков

	31.12.2011	31.12.2010
Краткосрочные депозиты других банков	0	0
Корреспондентские счета других банков	0	0

## 12. Средства клиентов

	31.12.2011	31.12.2010
-Расчетные/ текущие счета	275660	178256
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>275660</b>	<b>178256</b>

Ниже приведено распределение средств в общем составе средств клиентов по отраслям экономики

Отрасль экономики	31.12.2011		31.12.2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	250851	91	175364	98
Прочее	24809	9	2892	2
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>275660</b>	<b>100</b>	<b>178256</b>	<b>100</b>

### 13. Прочие обязательства

	31.12.2011	31.12.2010
Кредиторская задолженность:		
- невыясненные суммы	600	532
- прочие	119	321
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>719*</b>	<b>853**</b>

\* Разница между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировки С17 на сумму -215.

\*\*Разница между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировки С17 на сумму 71 и курсовой разницы на сумму 30.

### 14. Уставный капитал

Уставный капитал полностью оплачен. По состоянию на 01.01.2003 уставный капитал был скорректирован с учетом инфляции и составил 26586 тысяч рублей. В 2003-2006 годах доли участников не выкупались. В 2003 году уставный капитал был увеличен за счет взносов участников на 149800 тыс. рублей. Решение об увеличении уставного капитала было принято Общим собранием участников 03 июля 2003 г. Соответствующие изменения в Учредительный договор и Устав были согласованы с Московским ГТУ Банка России 24 ноября 2003 г. В 2005 году уставный капитал был увеличен за счет взносов участников на 125000 тыс. рублей. Решение об увеличении уставного капитала было принято Общим собранием участников 20 октября 2005 года. Соответствующие изменения в Учредительный договор и Устав были согласованы с Московским ГТУ Банка России 18 января 2006 года.

Распределение долей участников:

Наименование участника	Доля участника на 31 декабря 2010г.		Увеличение	Уменьшение	Доля участника на 31 декабря 2011г.	
	Сумма	%			Сумма	%
ООО «ВЮС-Трейд»	60277,2	20	0	0	60277,2	20
ООО «Компания Грейс-ТМ»	60277,2	20	0	0	60277,2	20
ООО «Нолла»	60277,2	20	0	0	60277,2	20
ООО «ПСФ «БИС-ТМ»	60277,2	20	0	0	60277,2	20
ООО «Телеконсалт»	60277,2	20	0	0	60277,2	20
<b>ИТОГО</b>	<b>301386</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>301386</b>	<b>100</b>

## 15. Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)

	На 31.12.2010	На 31.12.2011
Уставный капитал	301386	301386
Нераспределенная прибыль прошлых лет	71382	106355
Нераспределенная прибыль текущего года	34973	32446
Резервный фонд	45000	45000
Итого нераспределенной прибыли (накопленного дефицита)	<b>452741</b>	<b>485187</b>

### Распределение собственных средств между участниками общества

Наименование участника	Доля участника на 31 декабря 2010г.		Увеличение	Уменьшение	Доля участника на 31 декабря 2011г.	
	Сумма	%			Сумма	%
ООО «ВЮС-Трейд»	90548,2	20	6489,2	0	97037,4	20
ООО «Компания Грейс-ТМ»	90548,2	20	6489,2	0	97037,4	20
ООО «Нолла»	90548,2	20	6489,2	0	97037,4	20
ООО «ПСФ «БИС-ТМ»	90548,2	20	6489,2	0	97037,4	20
ООО «Телеконсалт»	90548,2	20	6489,2	0	97037,4	20
<b>ИТОГО</b>	<b>452741</b>	<b>100</b>	<b>32446</b>	<b>0</b>	<b>485187</b>	<b>100</b>

В 2005-2011 годах участниками Общества не было подано заявлений о выходе из состава участников.

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности РНКО распределяет прибыль на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль РНКО по состоянию на 31 декабря 2011года составила 139977 тыс. рублей, в том числе прибыль текущего года 32884 тыс. рублей.

## 16. Процентные доходы и расходы

	31.12.2011	31.12.2010
<i>Процентные доходы</i>		
Кредиты и дебиторская задолженность	8259	11847
Корреспондентские счета в других банках	11038	11725
<i>Итого процентных доходов</i>	<i>19297</i>	<i>23572</i>
<i>Процентные расходы</i>		
Текущие/расчетные счета	1040	0
<i>Итого процентных расходов</i>	<i>1040</i>	<i>0</i>
<b>Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная</b>	<b>18257</b>	<b>23572</b>

## 17. Комиссионные доходы и расходы

	31.12.2011	31.12.2010
<i>Комиссионные доходы</i>		
Комиссия по расчетным операциям	13068	7045
Комиссия по кассовым операциям	164	114
Комиссия за ведение счета	1221	1481
Комиссия за проведение конверсионных операций	909	692
Прочее	416	922
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>15778</b>	<b>10254</b>
<i>Комиссионные расходы</i>		
Комиссия по расчетным операциям	2664	601
Плата за инкассацию	33	12
Прочее	1358	973
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>4055</b>	<b>1586</b>
<b>Чистый комиссионный доход/[расход]</b>	<b>11723</b>	<b>8668</b>

## 18. Прочие операционные доходы

	31.12.2011	31.12.2010
Доходы от сдачи имущества в аренду	47	27
Штрафы полученные	0	0
Доходы от хранения ценностей	0	0
Доходы от субаренды	20	467
Доходы от предоставления копий различных документов и справок	110	42
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	0	9
Прочие	141	152
<b>Итого операционных доходов</b>	<b>318</b>	<b>697</b>

## 19. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

РНКО в течение отчетного года не проводил операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

## 20. Административные и прочие операционные расходы

	31.12.2011	31.12.2010
Затраты на персонал	11705	12168
Амортизация основных средств	191	154
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1811	3489
Расходы по арендной плате	2312	2714
Расходы по приобретению материальных ценностей	482	235
Расходы по обслуживанию программных продуктов	1657	1876
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	1086	1319
Прочее	961	2108
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>20205*</b>	<b>24063*</b>

\* Разница между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировки С17.2 на сумму 215 и корректировки С28 на сумму 219.

\*\*Разница между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировки С17.2 на сумму -72 и корректировки С28 на сумму 154.

## 21. Налог на прибыль

	31.12.2011	31.12.2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	1012	0
Изменения, связанные с возникновением временных разниц	-11	245
Сторно отложенного налогообложения за прошлые	245	-14293
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>1246*</b>	<b>-14048**</b>

\* Разница между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировки С20 на сумму 66.

\*\*Разница между суммами в примечании и в Отчете о движении денежных средств возникла в связи с применением корректировки С20 на сумму -5515.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации 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% По состоянию за 31.12.2011 отложенный налоговый актив составил 11 тыс. рублей (по состоянию за 31.12.2010 отложенный налоговый актив составил 245 тыс. рублей.).

*Активы и обязательства по отложенным налогам относятся к следующим статьям:*

В тыс. руб.	Налоговые активы		Налоговые обязательства		Чистая позиция	
	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Резерв под внебалансовые обязательства кредитного характера и прочие активы	11	255			11	255
Операционные расходы				10		10
<b>Налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>11</b>	<b>255</b>		<b>10</b>	<b>11</b>	<b>245</b>

## 22. Управление рисками

Управление рисками РНКО осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразованию 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.

### *Кредитный риск.*

РНКО принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. РНКО контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. РНКО осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом директоров. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, РНКО управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска РНКО, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется, как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. РНКО применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

### *Рыночный риск.*

РНКО принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

### *Географический риск.*

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств РНКО за 31 декабря 2011 года.

	Россия	Другие	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	675382	-	675382
Обязательные резервы на счетах в Банке России	5375	-	5375
Средства в других банках	80000	-	80000
Основные средства	527	-	527
Налоговые активы	23	-	23
Отложенный налоговый актив	11		11
Прочие активы	459	-	459
<b>Итого активов</b>	<b>761777</b>	<b>-</b>	<b>761777</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков	-	-	-
Средства клиентов	275660	-	275660
Прочие обязательства	719	-	719
Налоговые обязательства	211	-	211
<b>Итого обязательств</b>	<b>276590</b>	<b>-</b>	<b>276590</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию за 31 декабря 2011 года</b>	<b>485187</b>	<b>-</b>	<b>485187</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию за 31 декабря 2010 года</b>	<b>452741</b>	<b>-</b>	<b>452741</b>

#### *Валютный риск.*

РНКО принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

	Рубли	Доллары США	ЕВРО	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	658703	14101	2578	675382
Обязательные резервы на счетах в Банке России	5375	-	-	5375
Средства в других банках	80000	-	-	80000
Основные средства	527	-	-	527
Налоговые активы	23	-	-	23
Отложенный налоговый актив	11			11
Прочие активы	459	-	-	459
<b>Итого активов</b>	<b>745098</b>	<b>14101</b>	<b>2578</b>	<b>761777</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства клиентов	267789	7852	19	275660
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	-	-	0
Прочие обязательства	713	-	6	719
Налоговые обязательства	211	-	-	211
<b>Итого обязательств</b>	<b>268713</b>	<b>7852</b>	<b>25</b>	<b>276590</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию за 31 декабря 2011 года</b>	<b>476385</b>	<b>6249</b>	<b>2553</b>	<b>485187</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию за 31 декабря 2010 года</b>	<b>446286</b>	<b>4268</b>	<b>2187</b>	<b>452741</b>

*Риск ликвидности.*

	До вос- Требо- вания и до 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 10 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	675382	-	-	-	-	675382
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	5375	5375
Средства в других банках	-	-	80000	-	-	80000
Основные средства	-	-	-	527	-	527
Налоговые активы	23	-	-	-	-	23
Отложенный налоговый актив	11	-	-	-	-	11
Прочие активы	459	-	-	-	-	459
<b>Итого активов</b>	<b>675875</b>	<b>-</b>	<b>80000</b>	<b>527</b>	<b>5375</b>	<b>761777</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства клиентов	275660	-	-	-	-	275660
Прочие обязательства	713	-	-	-	-	713
Налоговые обязательства	211	-	-	-	-	211
<b>Итого обязательств</b>	<b>276590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>276590</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности по состоянию за 31 декабря 2011 г.</b>	<b>399285</b>	<b>-</b>	<b>80000</b>	<b>527</b>	<b>5375</b>	<b>485187</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию за 31 декабря 2011 г.</b>	<b>399285</b>	<b>399285</b>	<b>479285</b>	<b>479812</b>	<b>485187</b>	
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию за 31 декабря 2010 г.</b>	<b>328956</b>	<b>328956</b>	<b>448956</b>	<b>448634</b>	<b>452742</b>	

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. РНКО подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами.

РНКО не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

*Риск процентной ставки.*

РНКО принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее 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 или вызывать убытки.

РНКО подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств подфиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.



Процентные ставки по размещенным средствам, а именно кредитам оставались в пределах 5-6% (в 2010 году применялись ставки 8-10%).

### *Налоговое законодательство*

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, РНКО может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления.

## **23. Управление капиталом**

Управление капиталом РНКО имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России;
- обеспечение способности Группы 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.

За 31 декабря 2011 года сумма капитала, управляемого РНКО, составляет 484858 тысяч рублей (2010 год: 451717 тысяч рублей). 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 РНКО. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, РНКО должен поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), на уровне выше обязательного минимального значения.

В таблице далее представлен нормативный капитал на основе отчетов РНКО, подготовленных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

	2011 год	2010 год
Основной капитал	452092	400344
Добавочный капитал	32766	51373
Суммы, вычитаемые из капитала	0	0
Итого нормативного	484858	451717

## **24. Условные обязательства**

### *Судебные разбирательства*

По состоянию на 31 декабря 2011 года РНКО не участвует в каких-либо судебных разбирательствах. На основании данного факта руководство РНКО считает, что риски возникновения потенциальных убытков отсутствуют.

## ***Налоговое законодательство***

Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности РНКО может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив систематизированный план действий в случае исков связанных с уклонением от уплаты налогов, что, возможно, значительно повысит уровень и частоту налоговых проверок.

В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, 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 взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между связанными сторонами, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в операции. Существует возможность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами России, такие трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая краткость существующих правил трансфертного ценообразования в России, воздействие возможных исков не может быть достоверно определено, однако оно может быть существенным.

Руководство РНКО считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции РНКО будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2011года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2010.: резерв не был сформирован).

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

Арендные платежи по договору аренды помещения (без права выкупа) для офиса РНКО и аренде оборудования в 2011 году составляли 2 312 тысяч рублей, в 2010 году 2 739 тысяч рублей.

## **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.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась РНКО исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. 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, отраженные по справедливой стоимости.*

Денежные средства и их эквиваленты, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости.

*Средства в других банках.*

Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения.

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

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

В течение 2010 г. и 2011 г. операции со связанными сторонами не проводились.

Ниже представлена информация о выплатах (вознаграждениях) основному управленческому составу:

	2011		2010	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	1 485	0	1 562	0
- Краткосрочные премиальные выплаты	0	0		0
<b>Итого</b>	1 485	0	1 562	0