

# БАНК АВАНГАРД

## ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

### 2013

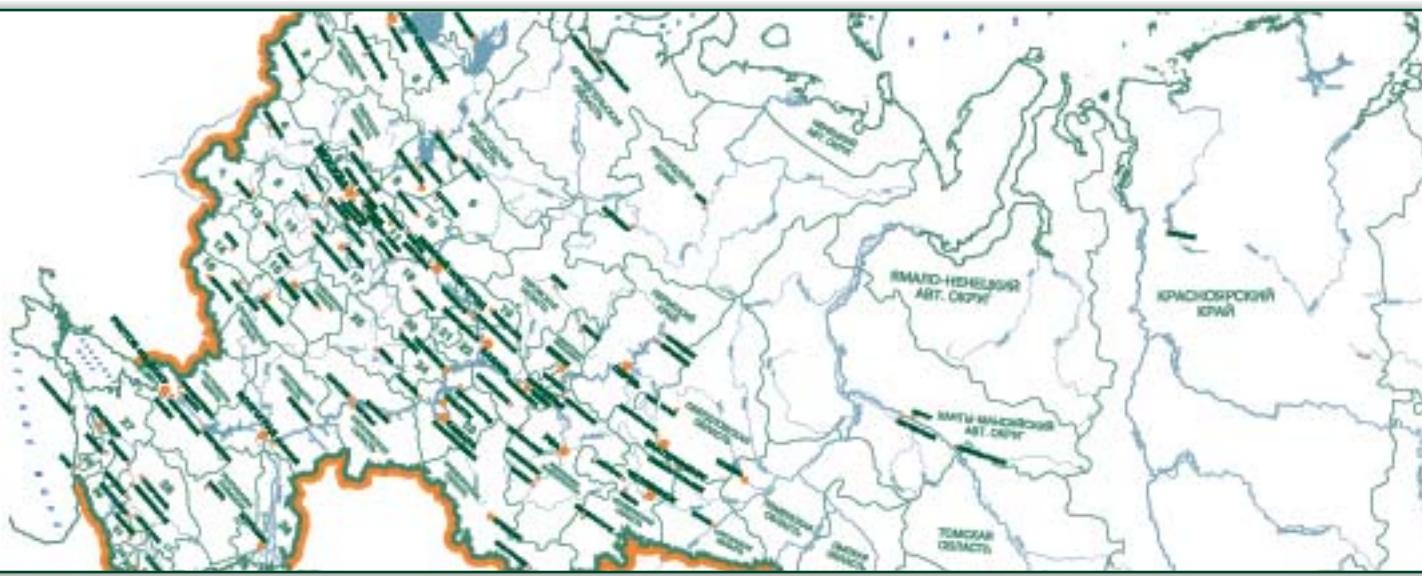


2013  
ANNUAL  
REPORT

# СОДЕРЖАНИЕ/CONTENTS

3/2	<b>ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА</b> ADDRESS OF THE PRESIDENT
5/4	<b>ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ</b> PRIMARY FINANCIAL INDICATORS
7/6	<b>КОРПОРАТИВНЫЙ БИЗНЕС</b> CORPORATE BUSINESS
9/8	<b>КРЕДИТНАЯ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА</b> CREDIT AND INVESTMENT POLICY
11/10	<b>РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС</b> RETAIL BUSINESS
13/12	<b>ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ</b> ACTIVITIES ON THE FINANCIAL MARKETS
15/14	<b>МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОПЕРАЦИИ И КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ</b> INTERNATIONAL TRANSACTIONS AND CORRESPONDENT RELATIONS
17/16	<b>ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ</b> INFORMATION TECHNOLOGY
19/18	<b>КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА</b> HUMAN RESOURCES POLICY
21	<b>КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b> CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
115/114	<b>ОФИСЫ БАНКА</b> BANK'S OFFICES





## ADDRESS OF THE PRESIDENT

Dear ladies and gentlemen!

Summarizing the results of 2013, we should notice the general worsening of the macroeconomic situation in Russia that we saw throughout the year. GDP growth rate was decreasing, capital drain from the country increased. Among the important events of autumn 2013 in the financial sphere, were resonant revocations of banking licenses from a range of private banks, which affected people's and investors' trust in the home banking system.

In those difficult circumstances, Avangard Bank fixed its achievements of previous years and implemented successfully the adopted development strategy, fulfilling all its responsibilities towards its clients and partners.

The task of the Bank was not to follow the changes taking place in the banking market, but to operate proactively, while saving the constantly high quality of service. As early as at the beginning of the year, foreseeing possible troubles in the banking market, it was decided to create a «liquidity cushion», which allowed both the Bank and its clients to feel confident in the circumstances of the market turbulence. The policy of Avangard Bank in loan provision and investment remained conservative. The main focus was made on high technological service development.

For corporate clients we implemented an online application service for account opening on the bank's website, we also implemented a unique complex of foreign economic activity services in the Avangard Internet Bank system.

The main retail product remained bank cards and services provided for their owners. Within the year we significantly increased the card product range, in particular, Avangard was the first in Russia to launch proximity sticker card emission. We developed and implemented mobile applications for devices on iOS and Android platforms. The traveler product line was developed, Internet-bank functions were extended.

The regional network carried on developing proactively. By the end of the year more than 300 Avangard Bank's outlets had been operating in 75 Russian cities.

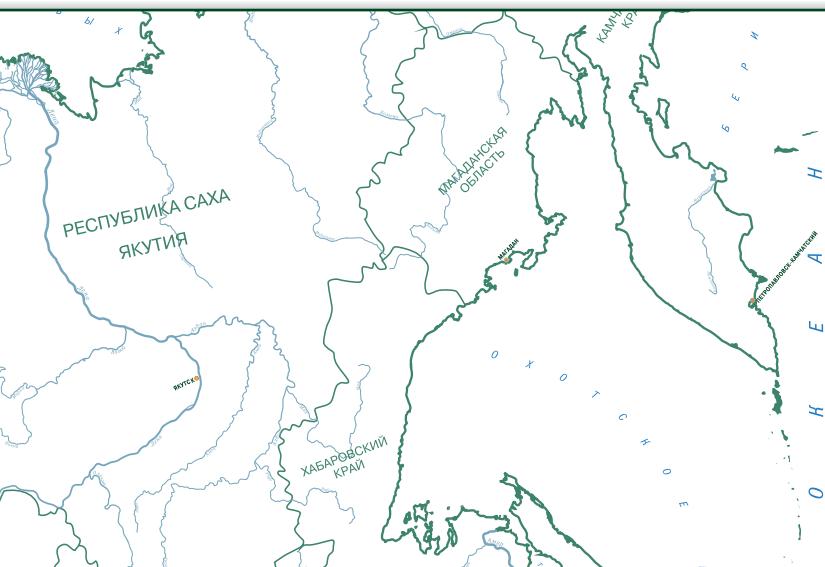
The signs of Avangard Bank's successful operation among clients' panic mood and the increased competition in the banking sphere prove the correctness of our strategic and tactic plans and decisions. At the end of 2013, we had more than 90 thousand corporate clients, their account balances increased by 34%; more than 2 million cards were emitted, the annual turnover in transactions of payments for product and services increased by 37%.

The Holdings' companies also closed 2013 with good results, first of all – Avangard-Agro. Despite bad weather conditions at the beginning of the autumn – precipitation exceeded the normal rate almost three-fold, the company achieved a high harvest level in all the kinds of cultivated crops, and financial index growth.

I would like to thank our partners, clients and the whole Avangard Bank's team for their collaborative work, and to express my confidence in our ability to continue our mutually advantageous collaboration in the following year.

Respectfully yours,  
Kirill Minovalov,  
President, AVANGARD Bank





## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА

Уважаемые дамы и господа!

Подводя итоги 2013 года, необходимо отметить общее ухудшение макроэкономической ситуации в России, наблюдавшееся в течение всего года. Темпы роста ВВП снижались, усилился отток капитала из страны. Значимыми событиями осени 2013 года в финансовом секторе стали резонансные отзывы лицензий на осуществление банковской деятельности у ряда коммерческих банков, что отрицательно сказалось на доверии граждан и инвесторов к отечественной банковской системе.

В этих непростых условиях Банк Авангард закрепил достижения предыдущих лет и успешно реализовал принятую стратегию развития, выполняя перед клиентами и партнерами все взятые на себя обязательства.

Задачей Банка было не следовать за изменениями, происходящими на банковском рынке, а работать на опережение, сохранив при этом стабильно высокое качество обслуживания. Еще в начале года, предвидя возможные волнения на банковском рынке, было принято решение о создании «подушки ликвидности», что позволило Банку и клиентам чувствовать себя уверенно в условиях турбулентности рынка. Политика Банка Авангард в сфере кредитования и инвестиций по-прежнему оставалась консервативной. Основной акцент был сделан на развитие высокотехнологичных услуг.

Для клиентов-юридических лиц на сайте Банка была реализована услуга по приему online-заявлений на открытие счетов, в системе «Авангард Интернет-банк» внедрен уникальный комплекс услуг по внешнеэкономической деятельности.

Главным продуктом розничного бизнеса оставались банковские карты и услуги, предоставляемые их держателям. В течение года существенно расширился продуктовый ряд карт, в том числе Авангард первым в России приступил к выпуску бесконтактных карт-стикеров. Были разработаны и внедрены мобильные приложения для устройств на платформах iOS и Android. Получила развитие линейка услуг для путешественников, расширился функционал интернет-банка.

Продолжилось активное развитие региональной сети. К концу года более 300 офисов Банка Авангард работали в 75 городах России.

Показатели успешной деятельности Банка Авангард на фоне панических настроений среди клиентов и возросшей конкуренции в банковском секторе свидетельствуют о правильности наших стратегических и тактических планов и решений. На конец 2013 года в Банке обслуживалось свыше 90 тыс. корпоративных клиентов, остатки на счетах юридических лиц выросли на 34%; эмитировано свыше 2 млн. карт, годовой оборот по операциям оплаты товаров и услуг вырос на 37%.

С высокими результатами завершили 2013 год и компании Холдинга, прежде всего – «Авангард-Агро». Несмотря на неблагоприятные погодные условия в начале осени – количество осадков превысило норму почти в три раза, компания добилась высокой урожайности по всем видам выращиваемых культур и роста финансовых показателей.

Хотел бы поблагодарить наших партнеров, клиентов и весь коллектив Банка Авангард за совместную работу и выразить уверенность в том, что в следующем году мы сможем с успехом продолжить наше взаимовыгодное сотрудничество.

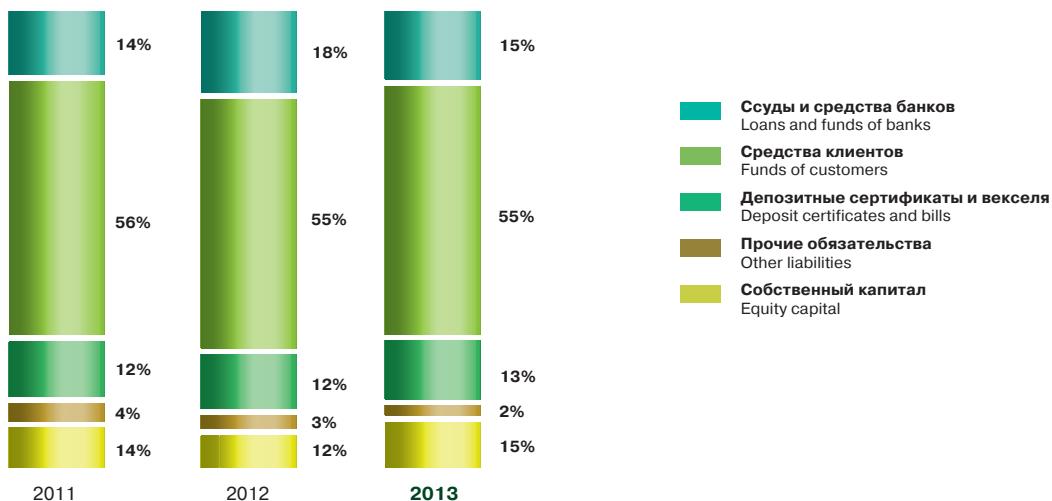
С уважением,  
Кирилл Миновалов  
Президент Банка Авангард

# BASIC FINANCIAL INDICATORS

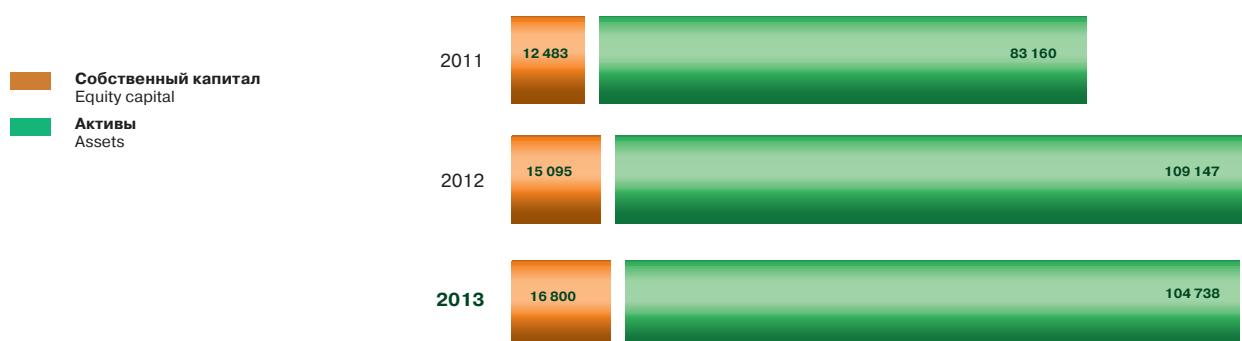
## АКТИВЫ/ASSETS



## ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ/LIABILITIES AND EQUITY CAPITAL

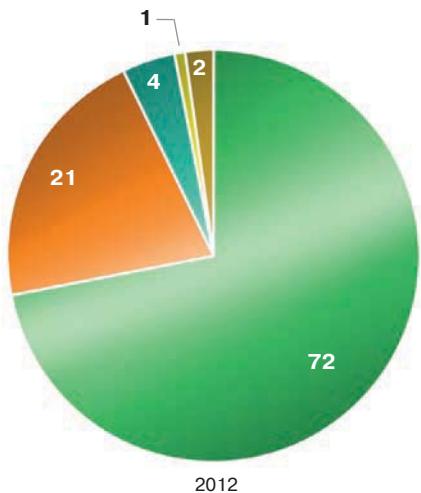


## СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И АКТИВЫ/EQUITY CAPITAL AND ASSETS (млн. руб./mln roubles)

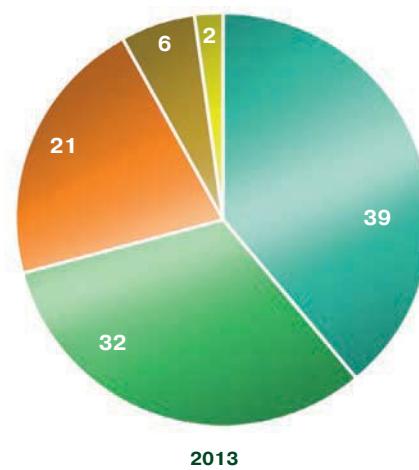
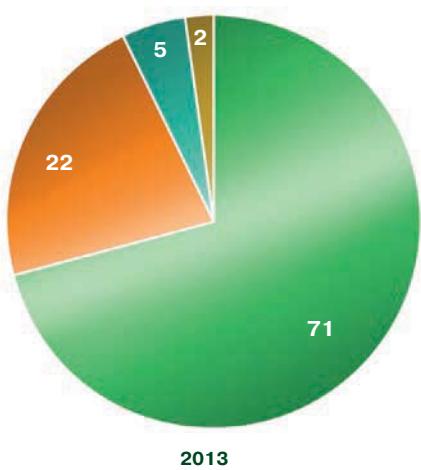
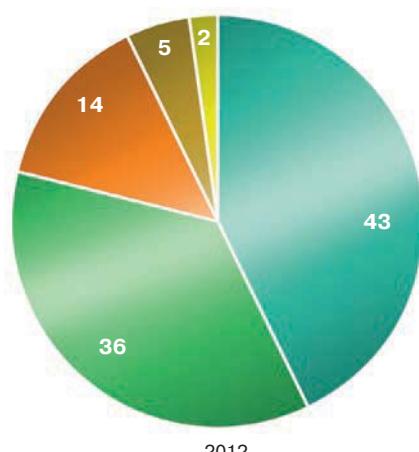


# ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

СТРУКТУРА ДОХОДОВ(%) / SOURCES OF INCOME(%)



СТРУКТУРА РАСХОДОВ(%) / EXPENDITURE BREAKDOWN(%)



- █ Прогнозные доходы  
Interest income
- █ Доходы по услугам и комиссии полученные  
Service income and commissions
- █ Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой  
Net income on foreign currency transactions
- █ Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости  
Net income on transactions in financial instruments at fair value
- █ Прочие доходы  
Other income

- █ Общехозяйственные и административные расходы  
General and administrative expenses
- █ Прогнозные расходы  
Interest expenses
- █ Резервы  
Reserves
- █ Комиссионные расходы  
Commission expenses
- █ Налог на прибыль  
Income tax
- █ Прочие расходы  
Other expenses

## CORPORATE BUSINESS

In 2013, the Avangard Bank's corporate block continued developing in different directions, which ensured the growth of main performance indexes by 25–50%. It was supported by low tariffs, new regional offices opening, proactive advertising activity and successful work of corporate managers.

As a result, while at the beginning of the year at least 500 new corporate clients (companies and self-employed people) opened accounts with the Bank each week, by the end of the year this figure exceeded 750. The corporate client base grew from 63.7 thousand clients at the beginning of the year to 87.8 thousand by December 2013.

From January to October we saw growth of the volume of the loan portfolio, deposits, and the Bank's commission income. As a result, the number of corporate borrowers grew from 1.2 thousand to 1.5 thousand clients, account balance grew from 23.6 to 31.6 billion rubles (34% growth), the deposit portfolio increased from 17.4 to 22 billion rubles, and total of 525 companies made deposits (comparing with 366 in 2012). The commission income growth was supported by launch of a new complex service of the Avangard Internet Bank system — Foreign Currency Control. This service complex allowed the clients — importers and exporters, to use a unique service of transaction passport opening, payment performance, contract execution control, including automated posting of customs documents.

We saw a positive dynamics in the activity of Avangard Bank's corporate clients in all directions. For example, in December 2012 our clients performed 562.5 thousand export transfers in rubles, sent 9.8 thousand salary slips to the Bank, while in December 2013 they performed as much as 795 thousand transfers and sent 14.7 thousand payrolls (41% and 50% growth, respectively). There was a traditionally high demand for «Internet-overdrafts», «payroll program loans», «account balance reserving» transactions, the amount of which grew within the year by 75% — from 40 thousand to 70 thousand transactions. The number of new Acquiring service activations grew significantly, so did the number of transactions and total turnover amount, too. The service was completely automated — all actions, from activation application and the equipment order to management of money putting terms, are performed via Internet-banking.

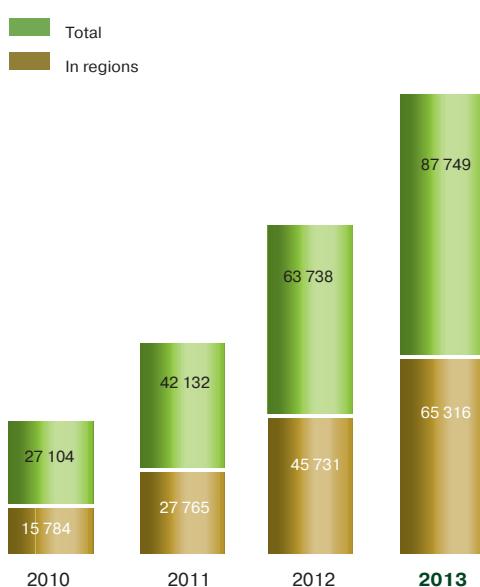
In the middle of the year we implemented the online account opening application service for corporate bodies and self-employed people via the Bank's website. An account number is reserved for a company immediately after filing of the application, and can be used by the client for drafting contracts for its partners.

At the beginning of autumn, in the course of a certain policy regarding clients' money encashment, the Bank raised tariffs for money withdrawal transactions from corporate client accounts for other purposes.

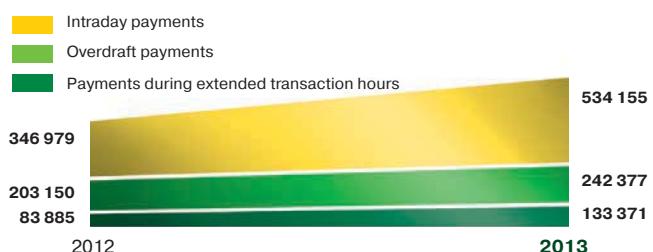
Closer to November, extremely bad circumstances occurred in the banking sector — due to license revocations in some banks, in a number of regions the clients were extremely worried, somewhere turning to panic. It resulted in some outward drain of corporate clients' funds from account balance, from deposits, in decreasing of active payroll card programs number, while not affecting Avangard Bank's corporate base growth in any way. Considering the stressful environment in the banking market at the end of 2013, we decided to decrease loan provision rates. Our main task became quality cash service and maximal informing of clients on the banking market situation. In that difficult environment, Avangard was fulfilling all its responsibilities, proving the correctness of the development strategy chosen by the Bank earlier. As a result of such operation, most clients, who had earlier withdrawn their money from their accounts, returned to the Bank as far back as by the end of the year.

The corporate business was developed most dynamically in 2013, considering a complex of indexes, in the cities of Saint-Petersburg, Togliatti, Cheboksary, Volgograd, Voronezh, Nizhny Novgorod, and Samara.

**NUMBER OF CORPORATE CUSTOMERS**



**NUMBER OF TRANSACTIONS BY CORPORATE CUSTOMERS IN THE AVANGARD INTERNET BANK SYSTEM**



**NUMBER OF APPLICATIONS FOR ONLINE LOANS AND FUND RESERVATION TRANSACTIONS**



## КОРПОРАТИВНЫЙ БИЗНЕС

В 2013 году развитие корпоративного блока Банка Авангард продолжалось в различных направлениях, что обеспечило рост основных показателей деятельности на 25–50%. Этому способствовали низкие тарифы, открытие новых региональных офисов, активная рекламная деятельность и эффективная работа корпоративных менеджеров.

В итоге, если в начале года счета в Банке открывали не менее 500 новых корпоративных клиентов (юридич и ИП) в течение недели, то к концу года эта цифра превысила 750. Корпоративная клиентская база выросла с 63,7 тыс. клиентов на начало года до 87,8 тыс. к декабрю 2013 года.

С января по октябрь наблюдался рост объема кредитного портфеля, депозитов, а также комиссионных доходов Банка. В результате, количество корпоративных заемщиков выросло с 1,2 тыс. до 1,5 тыс. клиентов, остатки на счетах выросли с 23,6 до 31,6 млрд. рублей (увеличение на 34%), депозитный портфель вырос с 17,4 до 22 млрд. рублей, а всего депозиты разместили 525 компаний (против 366 в 2012 году). Росту комиссионных доходов способствовал запуск новой комплексной услуги системы «Авангард Интернет-банк» — «Валютный контроль». Данный комплекс услуг предоставил возможность клиентам — импортерам и экспортерам, использовать уникальный сервис по открытию паспортов сделок, проведению платежей, контролю исполнения контрактов, включая автоматическую разноску таможенных документов.

Положительная динамика наблюдалась в работе корпоративных клиентов Банка Авангард по всем направлениям. Так, за декабрь 2012 года клиенты осуществили 562,5 тыс. внешних рублевых переводов, отправили в Банк 9,8 тыс. зарплатных ведомостей, а в декабре 2013 года уже было проведено 795 тыс. переводов и отправлено 14,7 тыс. ведомостей (рост на 41% и 50% соответственно). Традиционно высоким спросом пользовались «интернет-овердрафты», «зарплатные кредиты», сделки «резервирования остатков на счете», количество которых за год выросло на 75% — с 40 тыс. до 70 тыс. сделок. Наблюдался значительный рост новых подключений, а также количества операций и совокупных оборотов по услуге «Эквайринг», которая была полностью автоматизирована — все действия, начиная от заявки на подключение и заказа оборудования до управления сроками зачисления средств на счет, производятся через интернет-банк.

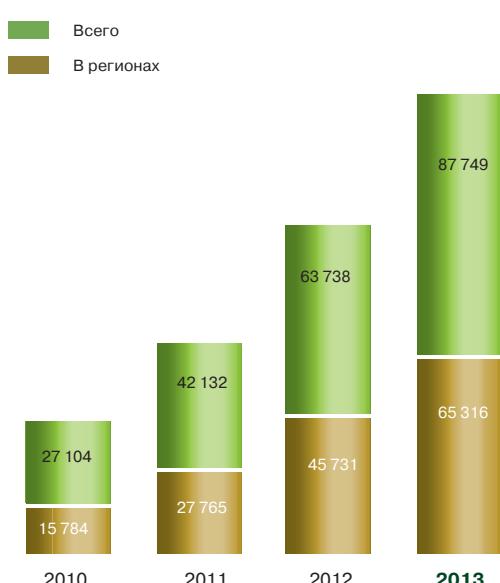
В середине года была внедрена услуга подачи online-заявлений на открытие расчетных счетов юридических лиц и индивидуальных предпринимателей через интернет-сайт Банка. Сразу после подачи заявления за предприятием резервируется номер расчетного счета, который уже может быть использован клиентом при подготовке договоров с контрагентами.

В начале осени в рамках заградительной политики по отношению к обналичиванию средств клиентами, Банк повысил тарифы по операциям снятия наличных со счетов клиентов-юридических лиц на прочие нужды.

Ближе к ноябрю в банковском секторе сложилась крайне неблагоприятная обстановка — в связи с отзывом лицензий у некоторых банков в ряде регионов клиенты выражали сильнейшее беспокойство, местами — переходящее в панику. Это привело к некоторому оттоку средств корпоративных клиентов из остатков, депозитов, сокращению количества работающих зарплатных проектов, однако никак не повлияло на рост корпоративной базы Банка Авангард в целом. Учитывая напряженную обстановку на банковском рынке в конце 2013 года, было принято решение о снижении темпов кредитования. Основной задачей стало качественное расчетно-кассовое обслуживание и максимальное информирование клиентов о ситуации на банковском рынке. В этих непростых условиях Авангард выполнял все взятые на себя обязательства, подтверждая правильность ранее выбранной Банком стратегии развития. Итогом такой работы стал возврат в Банк на обслуживание уже к концу года большинства клиентов, ранее изъявших деньги со счетов.

Наиболее динамично корпоративный бизнес в 2013 году по совокупности показателей развивали офисы в гг. С.-Петербург, Волгоград, Воронеж, Нижний Новгород, Самара, Тольятти, Чебоксары.

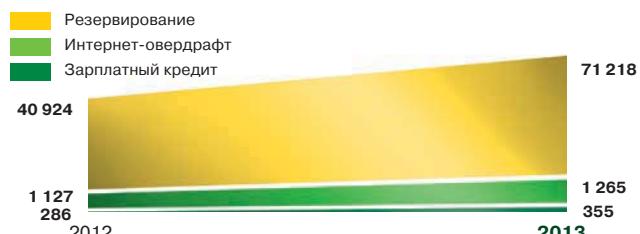
### КОЛИЧЕСТВО КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ



### КОЛИЧЕСТВО ОПЕРАЦИЙ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ В СИСТЕМЕ «АВАНГАРД ИНТЕРНЕТ-БАНК»



### КОЛИЧЕСТВО ЗАЯВОК НА ИНТЕРНЕТ-КРЕДИТОВАНИЕ И СДЕЛОК ПО РЕЗЕРВИРОВАНИЮ СРЕДСТВ



## CREDIT AND INVESTMENT POLICY

In 2013 the tendency for decreasing in the demand for loan resources among corporate clients remained. As the same time, Avangard Bank's loan portfolio has grown by about 9%.

In the difficult economic environment, the stable production growth was mainly demonstrated by agricultural manufacturing borrowers. That is why a priority sphere was loan provision for companies from agriculture industry.

At the same time, the Bank continued loan provision for trade and processing companies, organizations related to load and passenger transportations, companies from building industry and real sectors of economy. Loans were provided for small, medium, and large-sized entities, and to self-employed people regardless of the presence region of a borrower.

Despite the growth of loan resources cost in the market in 2013, Avangard Bank fixed the level of promotional rates for loan provision programs via Internet-bank regarding salary payment and overdraft provision.



## КРЕДИТНАЯ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

В 2013 году сохранилась тенденция к снижению потребности в кредитных ресурсах среди корпоративных клиентов. При этом рост кредитного портфеля Банка Авангард составил около 9%.

В сложившихся непростых экономических условиях стабильный рост объемов производимой продукции демонстрировали, в основном, заемщики-сельхозпроизводители. Именно поэтому в качестве приоритетного направления оставалось кредитование предприятий агропромышленного комплекса.

При этом Банк продолжил кредитование торговых и перерабатывающих компаний, организаций, связанных с грузовыми и пассажирскими перевозками, предприятиями строительного комплекса и реальных секторов экономики. Кредиты предоставлялись компаниям малого, среднего, крупного бизнеса и индивидуальным предпринимателям независимо от региона присутствия заемщика.

Несмотря на то, что в 2013 году стоимость кредитных ресурсов на рынке выросла, Банк Авангард сохранил на прежнем уровне льготные ставки для программ кредитования через интернет-банк по выплате зарплаты и предоставлению овердрафтов.

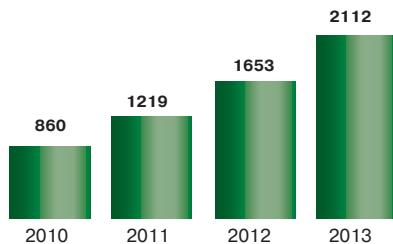


Офис «Центральный». г. Кострома

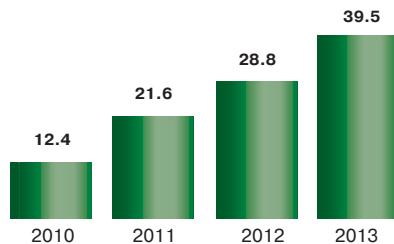
## RETAIL BUSINESS

The most important retail spheres of Avangard Bank in 2013 remained bank card emission and service provision for card owners. At the end of 2013, the emission amount grew by 29% – up to 2.1 million. At the same time, 77% emitted cards were credit cards. Another key index – annual turnover in transactions of payment for goods and services – has grown by 37%, to 39.5 billion rubles, as compared to 2012.

**NUMBER OF BANK CARDS ISSUED (thousand)**



**YEAR VOLUME OF CARD PAYMENT TRANSACTIONS FOR GOODS AND SERVICES (billion rubles)**



In the first half of 2013, like in previous years, loan provision continued to grow. The loan portfolio size regarding cards (average day loan balance) reached its maximum in September, having grown by 20% to 6.28 billion rubles, as compared to December. In 2013, the Bank was the first to notice the environment change in the loan market, related to outstanding debt growth. The loan provision policy was changed. In particular, the Bank refused credit card advertising online as the source of least quality clients, and implemented stricter criteria of borrower selection. The measures taken allowed avoiding a serious growth of outstanding debt level; by the end of the year it grew by only 2.5%. As early as from October, the loan portfolio size was decreasing, and by December the card loan portfolio decreased to 6.1 billion rubles. In 2014 the Bank plans to save the conservative approach to loan provision and credit card emission. The priority direction of the card business will be bank card emission within payroll card programs and other projects, not related to credit risks.

The bank card range was expanded. Avangard Bank launched bank card emission featuring proximity payment technology and was the first in Russia to launch the innovative product – credit and payment proximity sticker cards MasterCard PayPass and Visa payWave. Besides, in 2013, the Bank presented a new premium card MasterCard Railbonus. Paying for goods and services by Railbonus cards, clients get bonus miles, similar to Airbonus cards. The Bank has expanded the geography of MasterCard Metro card emission – payment cards for trips on metro and city transport become available for Yekaterinburg citizens.

Technological services continued developing. Special solutions for smartphones and tablet devices on iOS and Android platforms were implemented to expand clients' access to the Bank's Internet services. Through mobile applications, the Bank's clients were allowed to get actual information on their accounts, cards and deposits as well as to perform most popular bank transactions twenty-four-hour, including foreign and home transfers, instant payments for mobile connection, Internet, utilities and other services. The feedback facility through online applications was implemented in the Internet-bank to make client-Bank interaction easier. 26 different application types became available for the users, including free form applications. Besides, the Bank's clients were allowed to call free of charge to the twenty-four-hour Client Support Service from ten most visited countries: UK, Germany, Spain, Ukraine, and others.

In 2013, the list of Internet bank services for travelers was expanded. In particular, clients were allowed to buy Aeroexpress train tickets (Moscow). Aeroexpress tickets can be paid for with bonus miles. The Bank started working with the second global booking system, Amadeus, to increase the number of offered air ticket options. Additionally, in the Internet bank there is an opportunity to select tickets in a date range: plus or minus three days from the date requested in a search, which allows finding optimal offers considering departure dates and the cost. In 2013, the number of hotel bookings by the clients via Internet bank increased by 58%, as compared to the previous year – to 8.2 thousand.

The bonus program developed. Within the year, the clients paid for 13.8 thousand air, railway tickets, and Aeroexpress train tickets (Moscow) with bonus miles, which is almost 4 times more than in the previous year.

In 2013, the amount of attracted funds continued increasing. The total balance of individual accounts (without self-employed people) grew by 11% and reached 20.2 billion rubles, 60% of them being time-deposits. The amount of Internet deposits grew by 20% and reached 3.1 billion rubles in 2013.

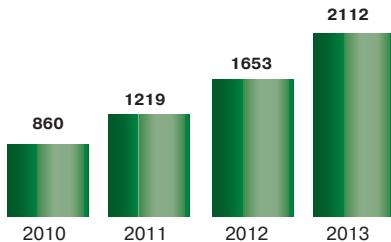
Other individual client services were developed as well. From March 2013, the Bank's offices perform Unistream money transfers. The total number of money transfers sent and paid, including ones made via Western Union and Unistream systems, grew by 23% and exceeded 939 thousand, as compared to the previous year.

In 2013, Avangard Bank continued proactive regional network expansion. Within the year, new offices were opened in the cities of Moscow, Saint-Petersburg, Astrakhan, Volgograd, Yekaterinburg, Zelenograd, Ivanovo, Krasnodar, Krasnoyarsk, Novosibirsk, Omsk, Orenburg, Sergiev Posad, Togliatti, Tyumen, Ulan-Ude and Electrostal.

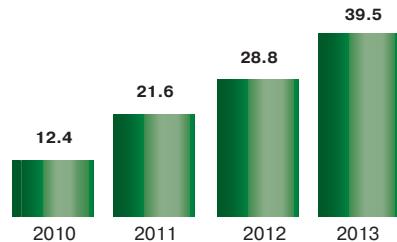
## РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС

Важнейшими направлениями розничного бизнеса Банка Авангард в 2013 году были, как и ранее, выпуск банковских карт и предоставление услуг их держателям. По итогам 2013 года объем эмиссии увеличился на 29% – до 2,1 млн. При этом 77% выпущенных карт были кредитными. Другой ключевой показатель – годовой оборот по операциям оплаты товаров и услуг – вырос по сравнению с 2012 годом на 37% до 39,5 млрд. рублей.

ОБЪЕМ ЭМИССИИ БАНКОВСКИХ КАРТ (тыс.)



ГОДОВОЙ ОБОРОТ ПО ОПЕРАЦИЯМ ОПЛАТЫ ТОВАРОВ И УСЛУГ БАНКОВСКИМИ КАРТАМИ (млрд. рублей)



В первой половине 2013 года продолжался рост кредитования. Объем портфеля кредитов по картам (среднедневной остаток задолженности) достиг своего максимума в сентябре, увеличившись по сравнению с декабрем 2012 года на 20% до 6,28 млрд. рублей. В 2013 году Банк одним из первых обратил внимание на изменение ситуации на рынке кредитования, связанной с ростом просроченной задолженности. Была изменена политика кредитования, в частности, Банк отказался от рекламы кредитных карт в интернете как от источника приобретения наименее качественных клиентов, и ужесточил критерии отбора заемщиков. Предпринятые меры позволили избежать серьезного роста уровня проблемного долга, по итогам года он вырос всего на 2,5%. Уже с октября наблюдалось снижение объема кредитного портфеля, и к декабрю портфель кредитов по картам снизился до 6,1 млрд. рублей. В 2014 году Банк планирует сохранить консервативный подход к кредитованию и выпуску кредитных карт. Приоритетным направлением карточного бизнеса будет выпуск банковских карт в рамках зарплатных и других проектов, не связанных с кредитными рисками.

Расширился продуктовый ряд банковских карт. Банк Авангард начал выпуск банковских карт с технологией бесконтактной оплаты и первым в России приступил к выпуску инновационного продукта – кредитных и расчетных бесконтактных карт-стикеров MasterCard PayPass и Visa payWave. Кроме того, в 2013 году Банк представил новую премиальную карту MasterCard Railbonus. При оплате товаров и услуг по картам Railbonus начисляются бонусные мили, аналогично картам Airbonus. Банк расширил географию выпуска карт MasterCard Метро – карты для оплаты проезда в метро и наземном транспорте стали доступны жителям Екатеринбурга.

Продолжилось развитие технологических услуг. Для расширения доступа клиентов к интернет-сервисам Банка были внедрены специальные решения для смартфонов и планшетных устройств на платформах iOS и Android. С помощью мобильных приложений у клиентов Банка появилась возможность оперативно со своего мобильного телефона или планшета получать актуальную информацию по счетам, картам и вкладам, а также круглосуточно проводить наиболее востребованные банковские операции, включая внешние и внутренние переводы, мгновенные платежи за мобильную связь, Интернет, коммунальные и иные услуги. Для упрощения взаимодействия клиента с Банком в интернет-банке была реализована возможность обратной связи с помощью online-заявлений. Пользователям стали доступны 26 различных типов заявлений, в том числе заявления в свободной форме. Также клиенты Банка получили возможность бесплатно звонить в круглосуточную Службу клиентской поддержки из десяти наиболее посещаемых стран мира: Великобритании, Германии, Испании, Украине и др.

В 2013 году был дополнен перечень услуг интернет-банка, ориентированных на путешественников, в частности появилась возможность приобретения билетов на поезда «Аэроэкспресс» (Москва). Оплата билетов на «Аэроэкспресс» возможна бонусными милями. В целях увеличения предлагаемых вариантов авиабилетов Банк начал работу со второй глобальной системой бронирования Amadeus. Дополнительно в интернет-банке была предоставлена возможность подбора билетов в диапазоне дат: плюс-минус три дня от заданного при поиске числа, что позволяет подобрать оптимальные предложения по дате вылета и стоимости. За 2013 год на 58% выросло по сравнению с предыдущим годом количество бронирований отелей клиентами через интернет-банк – до 8,2 тыс.

Получила развитие бонусная программа. За год клиенты оплатили бонусными милями 13,8 тыс. авиа, ж/д билетов и билетов на поезд «Аэроэкспресс» (Москва), что почти в 4 раза больше по сравнению с предыдущим годом.

В 2013 году продолжился рост объема привлеченных денежных средств. Сумма остатков на счетах физических лиц (без учета счетов индивидуальных предпринимателей) выросла на 11% и достигла 20,2 млрд. рублей, при этом 60% суммы составили срочные вклады. Объем интернет-вкладов за 2013 год вырос на 20% и достиг 3,1 млрд. рублей.

Развитие получили и другие услуги для частных клиентов. С марта 2013 года в офисах Банка осуществляются денежные переводы Юнистрим. Общее количество денежных переводов, отправленных и выплаченных, в т.ч. с использованием систем Вестерн Юнион и Юнистрим, выросло по сравнению с предыдущим годом на 23% и превысило 939 тыс.

В 2013 году Банк Авангард продолжал активно расширять региональную сеть. В течение года были открыты новые офисы в Москве, Санкт-Петербурге, Астрахани, Волгограде, Екатеринбурге, Зеленограде, Иваново, Краснодаре, Красноярске, Новосибирске, Омске, Оренбурге, Сергиевом Посаде, Тольятти, Тюмени, Улан-Удэ и Электростали.

## FINANCIAL MARKET TRANSACTIONS

Russian economy environment worsened dramatically in 2013. According to the estimates of the Ministry of Economic Development and Trade, GDP growth rates were decreasing within several quarters, capital drain from the country increased. Another negative factor was revocation of some banks' licenses. The campaign launched by the Central Bank in the autumn 2013 caused rumors about lists of «untrustworthy» banks, deposit owners' panic, crisis of trust, and growth of rates on debt markets. Considering the environment, many individual deposit owners, as well as corporate clients, used to prefer banks with state membership.

Foreign currency market environment was also not the best – the Russian ruble weakened significantly. National currency cost, estimated by the bi-currency basket, has decreased more than by 4 rubles, or by 11.8%. At the same time, the forecast is still negative – most analytics agree that ruble weakening will continue.

In the environment of the uncertain economic situation and remaining high level risks, the conservative strategy of operation on financial markets, adopted by the Bank, was proved to be successful. In 2013, the Bank continued creating the security portfolio of state and corporate bonds of highly reliable emitters. As on December 1, 2013, the total size of the Bank's security portfolio amounted to 25.2 billion rubles, thus exceeding the level of the beginning of the year by 1.75 times. The security portfolio served as a «liquidity cushion» for the Bank, being created based on the Lombard list of the Central Bank of the Russian Federation, and being able to be refinanced quickly in the Bank of Russia or on the interbank market.

Considering license revocation from several credit organizations, the devaluation expectations and risks of security cost decrease, Avangard Bank decided to fix the profit of a part of the portfolio in the end of the year. It allowed avoiding significant negative re-estimations later. The excessive instant liquidity allowed the Bank, as well as its clients, to feel confident in the periods of market turbulence. The total size of bond portfolio amounted to 13.9 billion rubles on January 1, 2014. Orientation at fixed income instruments allowed us not only to ensure the safety of invested funds, but also to earn income exceeding significantly the inflation level. Besides, the Bank continued managing an investment portfolio of the largest Russian companies' shares in the amount of 1.6 billion rubles.

One of important Bank operation directions was, as before, provision of services on the security market. In 2013, it acted as an underwriter, or a co-organizer, floating 20 issues of corporate bonds of reliable emitters in the amount of about 3 billion rubles. Besides, in 2013, our own exchange bond issue was successfully floated, also being included in the Lombard list and in the repo list of the Central Bank of the Russian Federation.

Avangard Bank has traditionally been an active operator on the interbank money market, acting both as a creditor and as a borrower there. The total amount of investment and attraction was 1,713 billion rubles, which exceeded the figure of 2012 by 15%. More than 15 thousand transactions were performed. The Bank was among 10 TOP Russian banks regarding the money market turnover, according to the Moscow International Currency Association. Due to Avangard Bank's good reputation on the interbank market in 2013, 20 new partnership contracts were signed with large and medium-sized Russian banks and investment companies; new unsecured credit lines were opened for the Bank by Russian and foreign credit organizations, as well as by a number of largest corporations.

There was still an active demand for the Bank's bills, which can serve as a mortgage in interbank, credit and guarantee transactions, and are quoted by the main participants of the bill market.

The balanced net foreign exchange position, orientation on the performance of clients' orders for currency buying/selling, lack of speculative positions in conversion transactions allowed Avangard Bank to avoid losses in 2013 in periods of heightened currency market volatility. The Bank's clients have additional opportunities for minimization of currency transaction risks by executing non-deliverable and deliverable forward contracts. Conversion transaction turnover grew by 2.13 times, the profit from foreign currency transactions exceeded 512 million rubles.

The bank remained an active operator of the cash currency market, offering a wide range of currency exchange transactions to clients – individuals and contractor banks. The Bank was not only providing cash currency for its own actively growing territorial chain, but also performed requests of regional partner banks.



## ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Ситуация в российской экономике в 2013 году заметно ухудшилась. По оценкам Минэкономразвития темпы роста ВВП снижались на протяжении нескольких кварталов, усилился отток капитала из страны. Другим негативным фактором стали отзывы лицензий у некоторых банков. Кампания, которую ЦБ начал осенью 2013 года, привела к появлению слухов о списках «неблагонадежных» банков, панике вкладчиков, кризису доверия и росту ставок на долговых рынках. Многие частные вкладчики, а также корпоративные клиенты, ввиду происходящих событий, отдавали предпочтения банкам с государственным участием.

Не самой благоприятной была и ситуация на валютном рынке – российский рубль заметно ослаб. Рассчитанная по бивалютной корзине стоимость национальной валюты уменьшилась более чем на 4 рубля, или на 11,8%. При этом прогноз остаётся негативным – большинство аналитиков сходятся во мнении, что ослабление рубля получит продолжение.

На фоне неопределенности экономической ситуации и сохраняющихся на высоком уровне рисков подтвердилась правильность избранной Банком консервативной стратегии работы на финансовых рынках. В 2013 году Банк продолжил формирование портфеля ценных бумаг из государственных и корпоративных облигаций высоконадёжных эмитентов. По состоянию на 1 декабря 2013 года суммарный объем портфеля ценных бумаг Банка составил 25,2 млрд. рублей, превысив, таким образом, в 1,75 раза уровень начала года. Портфель ценных бумаг являлся для Банка «подушкой ликвидности», т.к. был сформирован на основе ломбардного списка ЦБ РФ и мог быть оперативно рефинансирован в Банке России или на межбанковском рынке.

Учитывая отзывы лицензий некоторых кредитных учреждений, девальвационные ожидания и риски снижения стоимости ценных бумаг, Банк Авангард принял решение зафиксировать прибыль по части портфеля в конце года. Это позволило в дальнейшем избежать значительных отрицательных переоценок. Избыточная мгновенная ликвидность дала возможность Банку, а также его клиентам, чувствовать себя уверенно в периоды турбулентности рынка. Суммарный объем портфеля облигаций на 1 января 2014 года составил 13,9 млрд. рублей. Ориентация на инструменты с фиксированной доходностью позволила не только обеспечить сохранность инвестиированных средств, но и получить доход, существенно превышающий уровень инфляции. Кроме этого, Банк продолжал управление инвестиционным портфелем акций крупнейших российских предприятий в объеме 1,6 млрд. рублей.

Одним из важных направлений работы Банка по-прежнему было оказание услуг на рынке ценных бумаг. В 2013 году он выступил в качестве андеррайтера или со-организатора при размещении 20 выпусков корпоративных облигаций надежных эмитентов на сумму около 3 млрд. рублей. Кроме того, в 2013 году был успешно размещен выпуск собственных биржевых облигаций, которые также вошли в ломбардный список и список РЕПО ЦБ РФ.

Банк Авангард традиционно являлся активным оператором межбанковского денежного рынка, выступая на нем как в роли кредитора, так и заемщика. Общий объем размещения и привлечения составил 1 713 млрд. рублей, что на 15% превышает показатель 2012 года. Было совершено более 15 тыс. сделок. По данным Московской Международной Валютной Ассоциации Банк вошел в ТОР-10 российских банков по оборотам на денежном рынке. Благодаря высокому авторитету Банка Авангард на межбанковском рынке в 2013 году было заключено 20 новых договоров о сотрудничестве с крупными и средними российскими банками и инвестиционными компаниями, на Банк открыты новые беззалоговые кредитные линии со стороны российских и зарубежных кредитных организаций, а также ряда крупнейших корпораций.

Активным спросом продолжали пользоваться векселя Банка, которые могут выступать в качестве залога при межбанковских, кредитных и гарантийных операциях, а также котируются основными участниками вексельного рынка.

Сбалансированная открытая валютная позиция, ориентация на исполнение клиентских поручений по покупке/продаже валюты, отсутствие спекулятивных позиций по конверсионным операциям позволили Банку Авангард в 2013 году избежать потерь в периоды повышенной волатильности валютного рынка. Клиенты Банка имеют дополнительные возможности по минимизации рисков валютных операций через заключение расчетных и поставочных форвардных контрактов. Обороты по конверсионным операциям выросли в 2,13 раза, прибыль от операций с иностранной валютой составила более 512 млн. рублей.

Банк по-прежнему являлся активным оператором рынка наличной валюты, предлагал широкий спектр валютно-обменных операций клиентам-физическими лицам и банкам-контрагентам. Банк не только бесперебойно обеспечивал наличной валютой свою активно растущую территориальную сеть, но также исполнял заявки региональных банков-партнеров.



Офис «Центральный». г. Тюмень

# INTERNATIONAL TRANSACTIONS AND CORRESPONDENT RELATIONS

In 2013, the priority spheres of Avangard Bank's corporate business were company services on the internal market and supporting foreign economic activity of Russian companies. At the same time, the quality and level of service were significantly improved.

Currently, the Bank provides all types of bank guarantees, including guarantees to customs bodies, guarantees under the Federal Law dated 05.04.2013 No. 44-ФЗ «On contract system in the sphere of purchasing goods, works, services for state and municipal needs», import guarantees. The total amount of the guarantee portfolio was 1,697.19 million rubles on January 1, 2014, having grown by 18.9%, as compared to last year.

In our support of foreign economic activity, the main focus, as earlier, was made on provision of services of trade and structured finance. The Bank's operation in this sphere contributed not only to achieving of business targets of its clients, but also to supporting Russian economy in general.

It is worth noting that the transactions performed in the report period featured different ways of their execution and approaches, corresponding to particular business needs of the clients. It also contributed to highlighting of Bank's trade finance block in the professional environment and among the clients. In particular, to perform clients' transactions we applied both rarely used transferrable credit, and different guarantees of contract liability securing (direct long-term guarantees of liability performing, stand by letters of credit, green condition guarantees), and imported letters of credit of different kinds and ways of execution, including ones related both to purchase of goods (equipment) of long-term use, and to supporting agricultural projects. The amount of served export letters of credit of the Bank's clients increased.

The number of advised export guarantees for foreign economic activity contracts, executed by the Bank's clients with their overseas partners, increased by more than 30%.

The growing interest of the clients of the Bank regional offices to offering their trade financing transactions on the international market, to operation of export and import letters of credit and guarantees made a positive tendency.

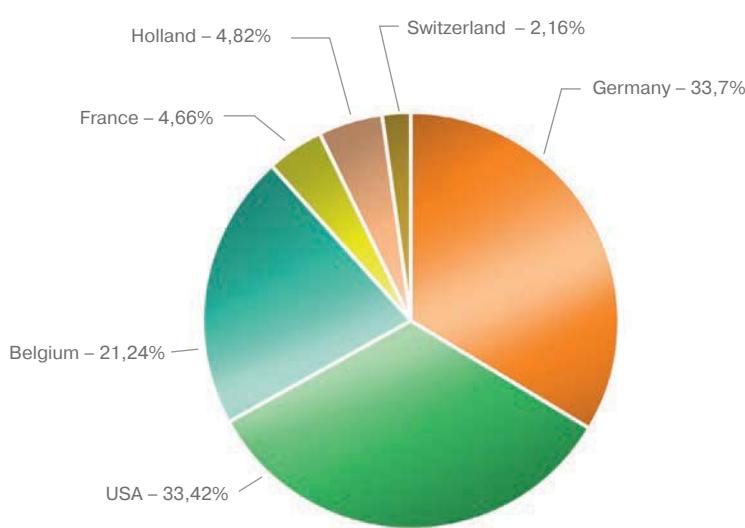
The total amount of the executed trade financing transactions exceeded USD 57.5 million and EUR 32.9 million in the report year. Among the Avangard Bank's partners were the largest credit organizations of Western Europe and the USA.

As of on January 1, 2014, the Bank was using credit lines of foreign export agencies for the total sum exceeding USD 37 million, opened for up to 7 years, while using bank credit lines in the amount of about USD 122 million.

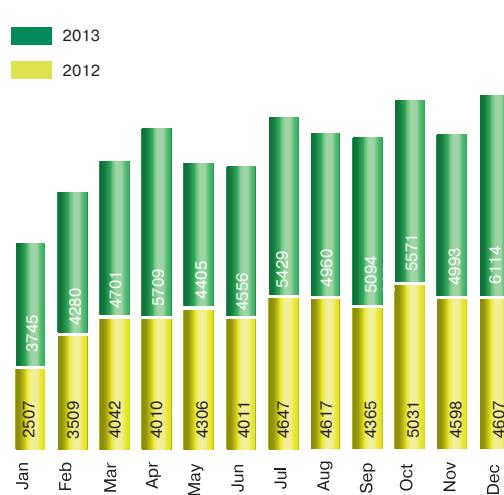
The wide Avangard Bank's geographical network, including largest banks of Austria, Belgium, UK, Germany, the Netherlands, Denmark, Italy, Spain, USA, France, Finland, Switzerland, Japan and other countries, contributed to expansion of closed trade finance transaction geography.

In 2013, the amounts of foreign currency payments grew by more than 1.5 times, as compared to the previous year, while the number of monthly payments in USD and EUR increased by 1.7 and 1.6 times, respectively, since the beginning of the year.

**PROPORTION OF SECURED LONG-TERM TRADE FINANCE DEALS BY COUNTRY AS OF JANUARY 1, 2014**



**NUMBER OF FOREIGN CURRENCY PAYMENTS**



## МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОПЕРАЦИИ И КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

В 2013 году приоритетными направлениями корпоративного бизнеса Банка Авангард были обслуживание деятельности компаний на внутреннем рынке и внешнеэкономической деятельности российских компаний. При этом качество и уровень осуществляемого обслуживания были значительно усовершенствованы.

В настоящее время Банк предоставляет все виды банковских гарантий, в т.ч. гарантии в пользу таможенных органов, гарантии в соответствии с Федеральным законом от 05.04.2013 г. № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд», импортные гарантии. Общая сумма гарантийного портфеля составила на 1 января 2014 года 1 697,19 млн. рублей с ростом против прошлого года на 18,9%.

В обслуживании внешнеэкономической деятельности основное внимание, как и ранее, уделялось предоставлению услуг торгового и структурного финансирования. Работа Банка в данном направлении способствовала не только реализации бизнес-целей его клиентов, но и стала действенной мерой поддержки отечественной экономики в целом.

Примечательно, что реализованные в отчетном году сделки отличались разнообразными способами исполнения и подходами, соответствующими конкретным деловым потребностям клиентов, что также способствовало выделению блока документарных операций Банка в профессиональных кругах и в клиентской среде. В частности, для реализации сделок клиентов были использованы как редко встречающиеся трансферабельные аккредитивы, так и различные гарантии обеспечения обязательств по контрактам (прямые долгосрочные гарантии исполнения обязательств, стенд-бай аккредитивы, гарантии с зеленой оговоркой) и импортные аккредитивы разных видов и способов исполнения, в том числе связанные как с приобретением товаров (оборудования) длительного пользования, так и с обслуживанием проектов в сельском хозяйстве. Увеличился объем обслуживаемых экспортных аккредитивов клиентов Банка.

Более чем на 30% возросло число авизованных экспортных гарантий по внешнеэкономическим контрактам, заключенным клиентами Банка с иностранными контрагентами.

Положительной тенденцией явился растущий интерес клиентов региональных офисов Банка к размещению на международном рынке их сделок торгового финансирования, к работе с экспортными и импортными аккредитивами и гарантиями.

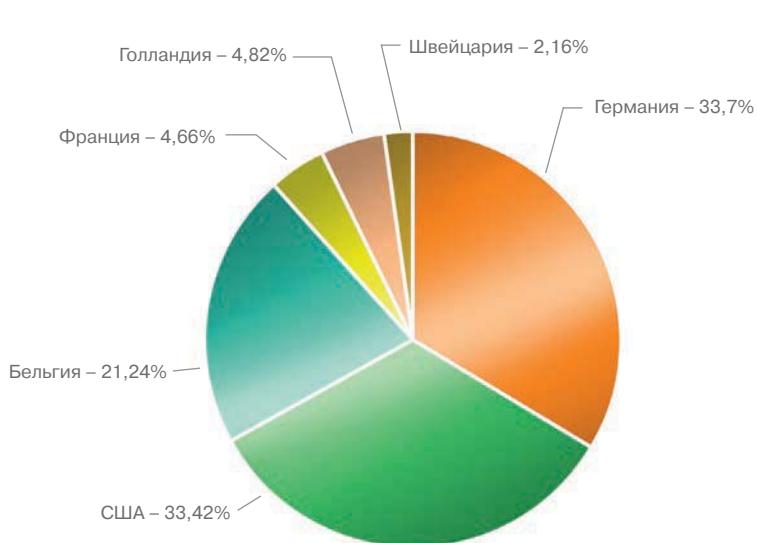
Общая сумма заключенных сделок торгового финансирования в отчетном году превысила 57,5 млн. долларов США и 32,9 млн. евро. Партнерами Банка Авангард были крупнейшие кредитные учреждения Западной Европы и США.

По состоянию на 1 января 2014 года Банк использовал кредитные линии иностранных экспортных агентств на общую сумму более 37 млн. долларов США, открытые на срок до 7 лет, в то время как кредитных линий банков было использовано около 122 млн. долларов США.

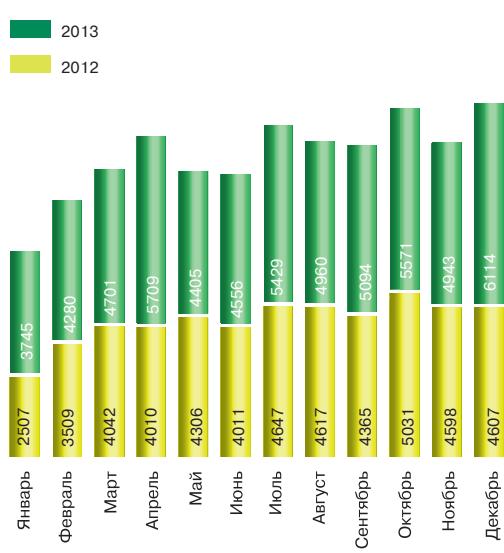
Широкая корреспондентская сеть Банка Авангард, включающая крупнейшие банки Австрии, Бельгии, Великобритании, Германии, Голландии, Дании, Испании, Италии, США, Финляндии, Франции, Швейцарии, Японии и других стран, способствовала расширению географии заключенных сделок торгового финансирования.

В 2013 году объемы валютных платежей клиентов выросли более чем в 1,5 раза по сравнению с предыдущим годом, при этом количество ежемесячных платежей в долларах США и евро увеличилось с начала года соответственно в 1,7 и 1,6 раза.

**СТРУКТУРА ПОКРЫТЫХ ДОЛГОСРОЧНЫХ СДЕЛОК ТОРГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ПО СТРАНАМ НА 1 ЯНВАРЯ 2014 ГОДА**



**КОЛИЧЕСТВО ПЛАТЕЖЕЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ**



## INFORMATION TECHNOLOGY

In 2013, Avangard Bank continued developing functions of technological solutions, while focusing on development of distant client services and bank services reliability increasing.

In Avangard Internet Bank system for corporate clients, we have implemented an online access of the clients to transaction passport records and automated control of settlements statuses and document processing statuses, we implemented fully automated online interaction with databases of customs and the Bank of Russia, as a part of a fundamentally new service complex supporting foreign economic activity. The information obtained from the said sources via a protected connection protocol is instantly downloaded to the Bank's database and represented in a client's Internet bank. We developed a service for filing online applications for opening of corporate client accounts via the Bank's website. At the same time, a company can reserve the account number in advance upon application.

We developed a program solution allowing online interactions with Aeroexpress service based on an xml protocol, which allowed individuals to buy tickets for Moscow aeroexpresses.

In 2013, we developed and implemented Avangard Bank's mobile applications for smartphones and tablet devices based on iOS and Android platforms. The new applications feature specially designed interface and geo-location service. Besides, interaction of the mobile application with the bank automated system allows us to provide the clients with detailed online information on the office operation and availability of required banknotes in the Bank's ATMs. For Android platform, we allowed to enter automatically sms codes for transaction confirmation in case if an application has been launched on the same phone where the code is sent to by the Bank.

We have updated the system of internal electronic document turnover in ABACUS general bank service system. It allowed us to increase significantly the efficiency of incoming letter and request processing by the Bank's offices.

In order to improve performance and availability of the bank client services, we implemented a soft- and hardware complex ensuring fault-tolerance and linear scalability of the Bank's web-services.

Migration to Bitrix content management system allowed us to increase the rates of development and improvement of the main and the promotional Bank's websites, as well as improved their visual attractiveness, operative speed and ergonomics.

We finished the next stage of a project for territorial distribution of the Bank's computing environment. As a part of it, we implemented duplicating computing facilities in the Datacenter at a remote site, and installed elements of engineering infrastructure, allowing reservation under 2N scheme. This installation increased significantly the general fault-tolerance of the Bank's services, while the connection channel expansion increased the general operation speed by 30% in average.

All the set tasks were performed by the specialists of Software Development Administration and the Administration of Information Technology Infrastructure Support of Avangard Bank. Use of internal resources allows us to plan long-term technological solution development, while creating a global system and taking into account relations of all the Bank's departments. It allows an efficient integration of new client services within a single architecture of the bank computing system.



Head office (Tula)

## ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В 2013 году Банк Авангард продолжил наращивание функционала технологических решений, делая при этом акцент на развитие дистанционного обслуживания клиентов и повышение надежности работы банковских сервисов.

В системе «Авангард Интернет-банк» для юридических лиц в рамках принципиально нового комплекса услуг по обслуживанию внешнеэкономической деятельности реализован online-доступ клиентов к досье по паспортам сделок и автоматический контроль состояния расчетов и статусов обработки документов, внедрено полностью автоматизированное online-взаимодействие с базами данных таможенных служб и Банка России. Информация, получаемая из этих источников по защищенному протоколу связи, мгновенно подгружается в базу Банка и отображается в интернет-банке клиента. Создан механизм подачи online-заявлений на открытие расчетных счетов корпоративных клиентов через интернет-сайт Банка. При этом реализована возможность предварительного резервирования за предприятием номера расчетного счета в момент подачи заявления.

Разработано программное решение, обеспечивающее online-взаимодействие с сервисом «Аэроэкспресс» на основе xml-протокола, благодаря чему в интернет-банке для физических лиц появилась возможность покупки билетов на московские аэроэкспрессы.

В 2013 году разработаны и введены в эксплуатацию мобильные приложения Банка Авангард для смартфонов и планшетных устройств на базе платформ iOS, Android. Новые приложения имеют специально разработанный интерфейс и геолокационный механизм. Кроме того, взаимодействие мобильного приложения с банковской автоматизированной системой позволяет предоставлять клиентам расширенную информацию о работе офиса и наличии соответствующих купюр в банкоматах Банка в режиме online. На платформе Android реализована функциональность автоматической подстановки sms-кодов подтверждения операций в случае, если приложение запущено на том же телефоне, куда данный код отправляется Банком.

Модернизирована система внутреннего электронного документооборота в системе общебанковского обслуживания АВА-CUS. Это позволило существенно повысить эффективность работы подразделений Банка с входящими письмами и запросами.

В целях повышения производительности и доступности банковских сервисов для клиентов был введен в эксплуатацию программно-аппаратный комплекс, обеспечивающий отказоустойчивость и линейную масштабируемость web-сервисов Банка.

Миграция на систему управления контентом Bitrix позволила увеличить темпы разработки и развития основного и промо-сайтов Банка, а также повысила их визуальную привлекательность, скорость работы и удобство использования.

Завершен очередной этап проекта по территориальному распределению вычислительной среды Банка. В его рамках введены в эксплуатацию дублирующие вычислительные мощности в Центре обработки данных на удаленной площадке, установлены элементы инженерной инфраструктуры, обеспечивающие резервирование по схеме 2N. Данное внедрение существенно повысило общую отказоустойчивость сервисов Банка, а расширение каналов связи в среднем на 30% повысило общую скорость работы.

Все поставленные задачи решались силами специалистов Управления разработки программного обеспечения и Управления сопровождения инфраструктуры информационных технологий Банка Авангард. Использование внутренних ресурсов позволяет долгосрочно планировать разработку технологических решений, создавая глобальную систему, которая учитывает взаимосвязи всех подразделений Банка. Это дает возможность эффективно интегрировать новые клиентские сервисы в рамках единой архитектуры банковской вычислительной системы.



Офис «Центральный». г. Тула

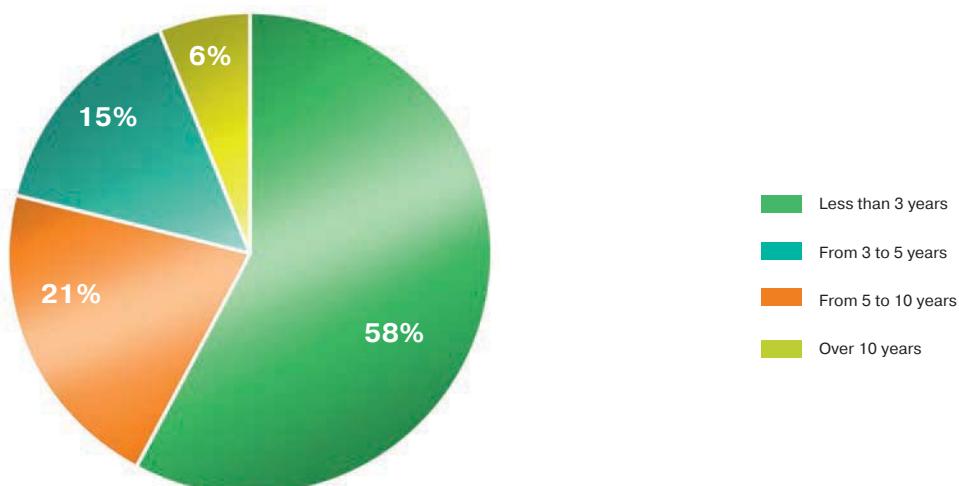
## STAFFING POLICY

The main direction of Avangard Bank's HR policy in 2013 remained provision of its departments with high professional banking specialists. In the past year, the number of the Bank's employees increased by 14.8% and amounted to 4,118 persons on January 1, 2014. The employee number increase was caused mainly by the active expansion of the Bank's office chain — both in Moscow and in regions.

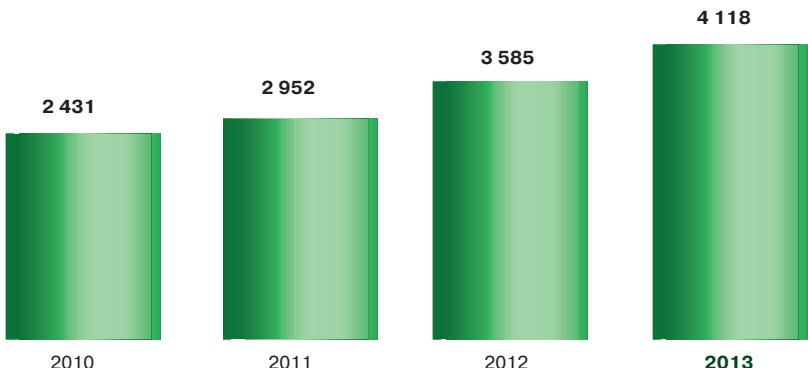
Significant attention was paid to further development of the employees' professional level. The Bank continued its traditional collaboration with leading Moscow economic high schools. In 2013, more than fifty students completed their internship and undergraduate training in Avangard Bank, best of them being able to get a job in the Bank's departments later. Within the year, 15% of the Bank employees were trained in different career development centers, attended consultations and workshops. The specialists employed to the Bank for individual client service were allowed to work only after being trained by a special Training Center and having passed a qualification test. Retail and corporate business department employees were regularly trained on new technologies and services. In Moscow, special trainings were organized for managers and regional office specialists.

In general, Avangard Bank's HR policy, as before, remained focused on maximal use of each employee's capacities with regard to his or her personal potential and individual features. The Bank used complex methods for employee motivation to ensure the most efficient personnel performance, including both financial and intangible incentives. Special attention was paid to support and development of business values and traditions.

**LENGTH OF SERVICE FOR BANK EMPLOYEES**



**NUMBER OF EMPLOYEES AT AVANGARD BANK**



## КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Основным направлением кадровой политики Банка Авангард в 2013 году оставалось обеспечение структурных подразделений высокопрофессиональными специалистами банковской сферы. За прошедший год количество сотрудников Банка увеличилось на 14,8% и составило к 1 января 2014 года 4 118 человек. Рост численности персонала был связан в первую очередь с активным расширением сети офисов Банка — как в Москве, так и в регионах.

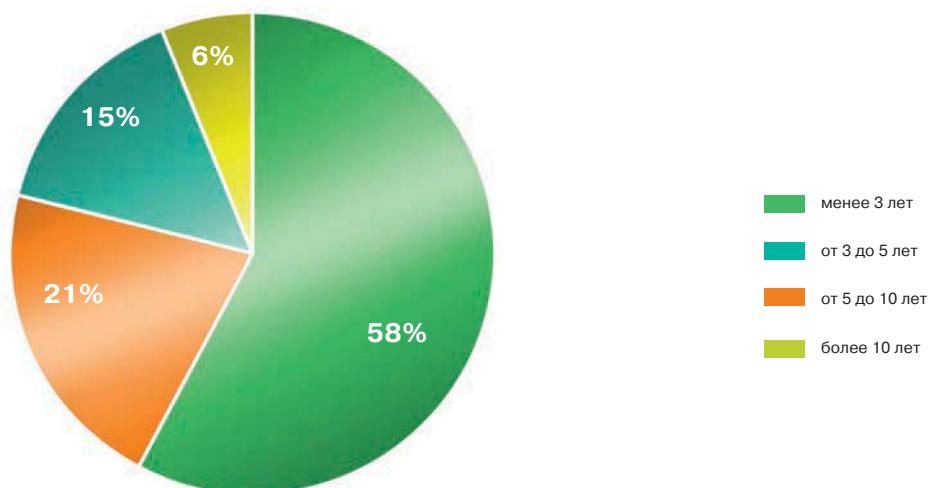
Значительное внимание уделялось дальнейшему повышению профессионального уровня работников. Банк продолжил традиционное сотрудничество с ведущими экономическими вузами Москвы. За 2013 год в Банке Авангард прошли стажировку и преддипломную практику более пятидесяти студентов, лучшие из которых в последующем смогли получить работу в его подразделениях.

В течение года 15% сотрудников Банка прошли обучение в различных центрах повышения квалификации, посетили консультации и семинары.

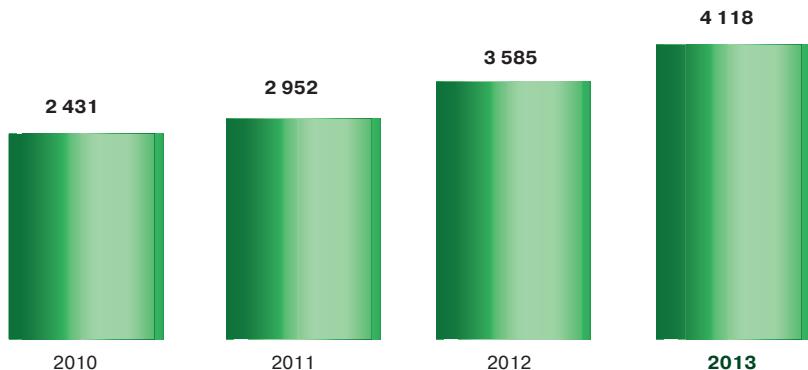
Сотрудники, принятые в Банк для обслуживания клиентов — физических лиц, получали допуск к работе только после прохождения обучения в специальном учебном Центре и сдачи квалификационного экзамена. Специалисты подразделений розничного и корпоративного бизнеса проходили регулярные тренинги по новым технологиям и услугам. В Москве проводились обучающие занятия для управляющих и специалистов региональных офисов.

В целом кадровая политика Банка Авангард, как и ранее, оставалась нацеленной на максимальное использование возможностей каждого сотрудника с учетом его личного потенциала и индивидуальных особенностей. Для обеспечения максимальной эффективности работы кадров Банк применял комплексные методы мотивации сотрудников, включающие как финансовые поощрения, так и различные нематериальные формы. Особое внимание уделялось вопросам поддержания и развития корпоративных ценностей и традиций.

**СТАЖ РАБОТЫ СОТРУДНИКОВ БАНКА**



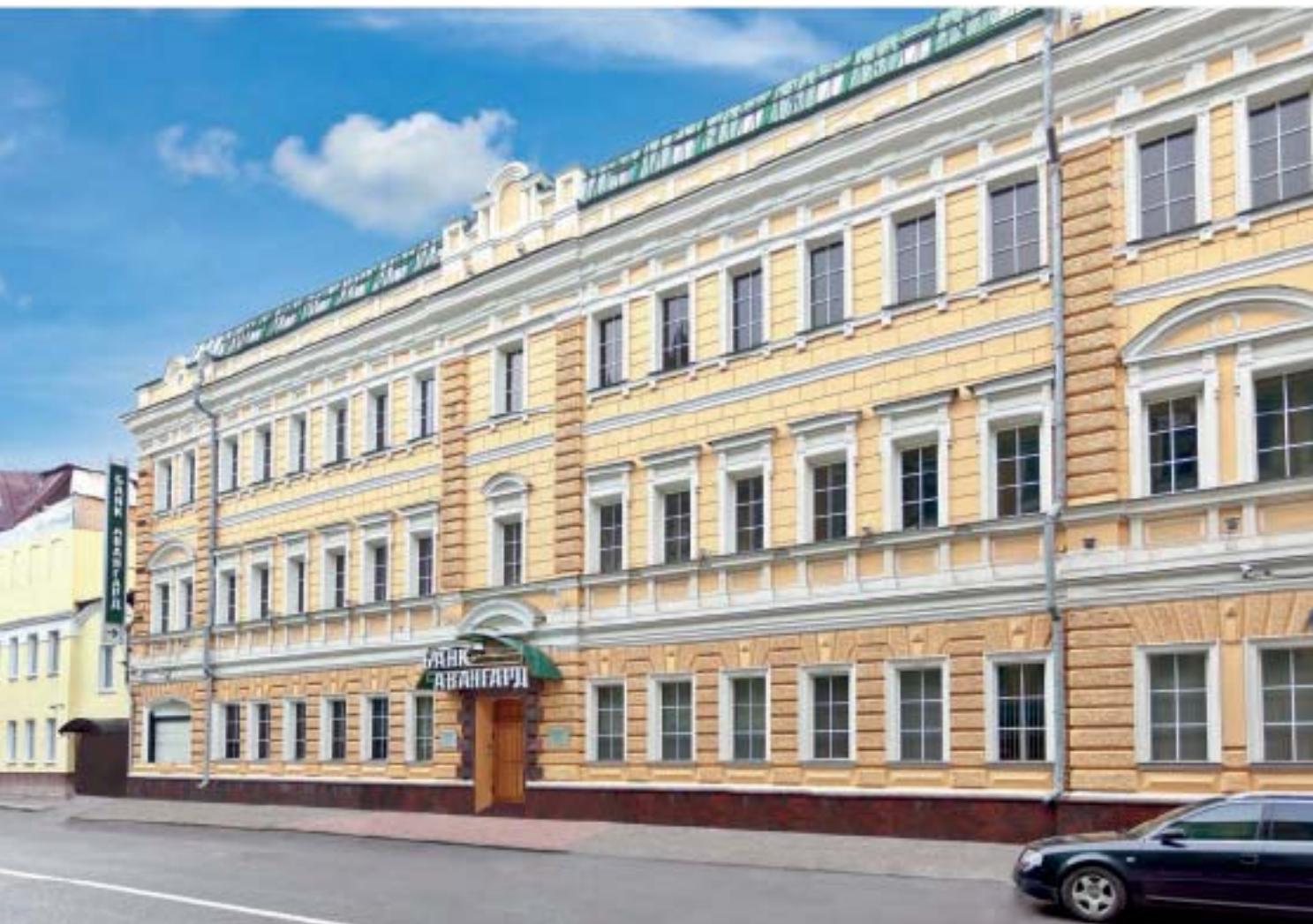
**ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА БАНКА**





# 2013

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ  
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS



Офис «Центральный». г. Москва  
Head office (Moscow)

## CONTENTS

Auditors' Report .....	24
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income .....	26
Consolidated statement of financial position .....	28
Consolidated statement of cash flows .....	30
Consolidated statement of changes in equity .....	32
Notes to the consolidated financial statements .....	34
 1 Background .....	34
2 Basis of preparation .....	34
3 Significant accounting policies .....	38
4 Net interest income .....	54
5 Fee and commission income .....	54
6 Fee and commission expense .....	54
7 General administrative expenses .....	54
8 Income tax expense .....	56
9 Cash and cash equivalents .....	58
10 Placements with banks and other financial institutions .....	58
11 Financial instruments at fair value through profit or loss .....	60
12 Loans to customers .....	62
13 Transfers of financial assets .....	72
14 Property and equipment .....	72
15 Other assets .....	76
16 Deposits and balances from banks and other financial institutions .....	76
17 Current accounts and deposits from customers .....	76
18 Debt securities issued .....	78
19 Subordinated debt .....	78
20 Other liabilities and other provisions .....	78
21 Share capital .....	78
22 Disposal of subsidiaries .....	78
23 Risk management, corporate governance and internal control .....	80
24 Capital management .....	92
25 Credit related commitments .....	94
26 Operating leases .....	96
27 Contingencies .....	96
28 Custody activities .....	96
29 Related party transactions .....	98
30 Fair value of financial instruments .....	100
31 Maturity analysis .....	104
32 Currency analysis .....	108

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение . . . . .	25
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе . . . . .	27
Консолидированный отчет о финансовом положении . . . . .	29
Консолидированный отчет о движении денежных средств . . . . .	31
Консолидированный отчет об изменениях капитала . . . . .	33
Примечания к консолидированной финансовой отчетности . . . . .	35
<b>1 Введение . . . . .</b>	<b>35</b>
<b>2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности . . . . .</b>	<b>35</b>
<b>3 Основные положения учетной политики . . . . .</b>	<b>39</b>
<b>4 Процентные доходы и процентные расходы . . . . .</b>	<b>55</b>
<b>5 Комиссионные доходы . . . . .</b>	<b>55</b>
<b>6 Комиссионные расходы . . . . .</b>	<b>55</b>
<b>7 Прочие общехозяйственные и административные расходы . . . . .</b>	<b>55</b>
<b>8 Расход по налогу на прибыль . . . . .</b>	<b>57</b>
<b>9 Денежные и приравненные к ним средства . . . . .</b>	<b>59</b>
<b>10 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах . . . . .</b>	<b>59</b>
<b>11 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период . . . . .</b>	<b>61</b>
<b>12 Кредиты, выданные клиентам . . . . .</b>	<b>63</b>
<b>13 Передача финансовых активов . . . . .</b>	<b>73</b>
<b>14 Основные средства . . . . .</b>	<b>73</b>
<b>15 Прочие активы . . . . .</b>	<b>77</b>
<b>16 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов . . . . .</b>	<b>77</b>
<b>17 Текущие счета и депозиты клиентов . . . . .</b>	<b>77</b>
<b>18 Выпущенные долговые ценные бумаги . . . . .</b>	<b>79</b>
<b>19 Субординированный заем . . . . .</b>	<b>79</b>
<b>20 Прочие обязательства и прочие резервы . . . . .</b>	<b>79</b>
<b>21 Акционерный капитал . . . . .</b>	<b>79</b>
<b>22 Продажа дочерних предприятий . . . . .</b>	<b>79</b>
<b>23 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль . . . . .</b>	<b>81</b>
<b>24 Управление капиталом . . . . .</b>	<b>93</b>
<b>25 Условные обязательства кредитного характера . . . . .</b>	<b>95</b>
<b>26 Операционная аренда . . . . .</b>	<b>97</b>
<b>27 Условные обязательства . . . . .</b>	<b>97</b>
<b>28 Депозитарные услуги . . . . .</b>	<b>97</b>
<b>29 Операции со связанными сторонами . . . . .</b>	<b>99</b>
<b>30 Справедливая стоимость финансовых инструментов . . . . .</b>	<b>101</b>
<b>31 Анализ сроков погашения активов и обязательств . . . . .</b>	<b>105</b>
<b>32 Анализ активов и обязательств в разрезе валют . . . . .</b>	<b>109</b>



**ZAO KPMG**  
10 Presnenskaya nab.  
Moscow, Russia, 123317

Phone +7 (495) 937 4477  
Fax +7 (495) 937 4400/99  
Internet [www.kpmg.ru](http://www.kpmg.ru)

## AUDITORS' REPORT

### To the Shareholders and the Board of Directors of "AVANGARD" Joint Stock BANK

We have audited the accompanying consolidated financial statements of "AVANGARD" Joint Stock BANK and its subsidiaries (the Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2013, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for 2013, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

### Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the fair presentation of these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Russian Federal Auditing Standards and International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to express an opinion on the fair presentation of these consolidated financial statements.

### Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2013, and its financial performance and its cash flows for 2013 in accordance with International Financial Reporting Standards.

Malyutina M.S.

Director

Power of attorney dated 1 October 2013 No 77/13

ZAO KPMG

Moscow, Russian Federation

30 April 2014

### **Audited entity:** "AVANGARD" Joint Stock BANK.

Licensed by the Central Bank of the Russian Federation on 9 June 1994, License No 2879.

Entered in the Unified State Register of Legal Entities on 28 October 2002 by Moscow Federal Tax Service Office of the Ministry for Taxes and Duties of the Russian Federation, Registration No 1027700367507, Certificate series 77 No 005660167.

Address of audited entity: 12, bld. 1, Sadovnicheskaya str., Moscow, Russian Federation, 115035.

**Independent auditor:** ZAO KPMG, a company incorporated under the Laws of the Russian Federation, a part of the KPMG Europe LLP group, and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Registered by the Moscow Registration Chamber on 25 May 1992, Registration No 011.585.

Entered in the Unified State Register of Legal Entities on 13 August 2002 by Moscow Inter-Regional Tax Inspectorate No 39 of the Ministry for Taxes and Duties of the Russian Federation, Registration No 1027700125628, Certificate series 77 No 005721432.

Member of the Non-commercial Partnership "Chamber of Auditors of Russia". The Principal Registration Number of the Entry in the State Register of Auditors and Audit Organisations: No 10301000804.



**Закрытое акционерное общество «КПМГ»**  
 Пресненская наб., 10  
 Москва, Россия, 123317

Телефон +7 (495) 937 4477  
 Факс +7 (495) 937 4400/99  
 Internet [www.kpmg.ru](http://www.kpmg.ru)

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### Акционерам и Совету Банка

### Акционерного Коммерческого банка «АВАНГАРД» — открытого акционерного общества

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Коммерческого банка «АВАНГАРД» — открытого акционерного общества и его дочерних предприятий (далее — «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Малютина М.С.

Директор

Доверенность от 1 октября 2013 года № 77/13

ЗАО «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

30 апреля 2014 года

**Аудируемое лицо:** Акционерный Коммерческий банк «АВАНГАРД» — открытое акционерное общество.

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации. № 2879 от 9 июня 1994 года.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве Министерства Российской Федерации по налогам и сборам за № 1027700367507 28 октября 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005660167.

Место нахождения аудируемого лица: 115035, Российская Федерация, Москва, ул. Садовническая, д. 12, стр. 1.

**Независимый аудитор:** ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

# CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

RUB'000	Notes	2013	2012
Interest income	4	9 404 213	8 009 167
Interest expense	4	(3 917 367)	(3 490 221)
<b>Net interest income</b>		<b>5 486 846</b>	<b>4 518 946</b>
Fee and commission income	5	2 855 295	2 331 115
Fee and commission expense	6	(686 132)	(465 470)
<b>Net fee and commission income</b>		<b>2 169 163</b>	<b>1 865 645</b>
Net gain on financial instruments at fair value through profit or loss		11 574	131 085
Net foreign exchange income		682 363	469 155
Dividend income		77 095	71 492
Other operating income		124 680	124 308
<b>Operating income</b>		<b>8 551 721</b>	<b>7 180 631</b>
Impairment charges	12	(2 566 005)	(1 341 514)
General administrative expenses	7	(4 718 124)	(4 166 957)
Currency translation differences on disposed subsidiaries		47 779	—
<b>Profit before income tax</b>		<b>1 315 371</b>	<b>1 672 160</b>
Income tax expense	8	(262 766)	(238 469)
<b>Profit for the year</b>		<b>1 052 605</b>	<b>1 433 691</b>
<b>Other comprehensive income, net of income tax</b>			
Reclassification adjustments for items included in profit or loss:			
Currency translation differences on disposed subsidiaries		(47 779)	—
Items that will not be reclassified to profit or loss:			
Revaluation of buildings		—	478 399
<b>Other comprehensive income (loss) for the year, net of income tax</b>		<b>(47 779)</b>	<b>478 399</b>
<b>Total comprehensive income</b>		<b>1 004 826</b>	<b>1 912 090</b>
<b>Profit attributable to:</b>			
— Equity holders of the Bank		1 052 605	1 433 659
— Non-controlling interests		—	32
<b>Profit for the year</b>		<b>1 052 605</b>	<b>1 433 691</b>
<b>Basic and diluted earnings per share to equity holders of the Group (expressed in RUB per share)</b>		<b>13,0</b>	<b>17,8</b>
<b>Total comprehensive income attributable to:</b>			
— Equity holders of the Bank		1 004 826	1 912 058
— Non-controlling interests		—	32
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>1 004 826</b>	<b>1 912 090</b>

The consolidated financial statements as set out on pages 26 to 110 were approved by the Management Board on 30 April 2014 and were signed on its behalf by:

Torkhov V. L.  
Chairman of the Management Board

Andreev V. E.  
Chief Accountant



The consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2013 ГОД

тыс. рублей	Примечания	2013 год	2012 год
Процентные доходы	4	9 404 213	8 009 167
Процентные расходы	4	(3 917 367)	(3 490 221)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>5 486 846</b>	<b>4 518 946</b>
Комиссионные доходы	5	2 855 295	2 331 115
Комиссионные расходы	6	(686 132)	(465 470)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>2 169 163</b>	<b>1 865 645</b>
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		11 574	131 085
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		682 363	469 155
Дивиденды полученные		77 095	71 492
Прочие операционные доходы		124 680	124 308
<b>Операционный доход</b>		<b>8 551 721</b>	<b>7 180 631</b>
Резервы под обесценение	12	(2 566 005)	(1 341 514)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(4 718 124)	(4 166 957)
Курсовые разницы по выбывшим дочерним предприятиям		47 779	—
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>1 315 371</b>	<b>1 672 160</b>
Расход по налогу на прибыль	8	(262 766)	(238 469)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 052 605</b>	<b>1 433 691</b>
<b>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</b>			
Реклассифицированые поправки к статьям прибыли или убытка:			
Курсовые разницы по выбывшим дочерним предприятиям		(47 779)	—
Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Переоценка зданий		—	478 399
<b>Прочий совокупный (убыток) доход за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(47 779)</b>	<b>478 399</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>		<b>1 004 826</b>	<b>1 912 090</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
— акционерам Банка		1 052 605	1 433 659
— неконтролирующим акционерам		—	32
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 052 605</b>	<b>1 433 691</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию акционерам Группы (выраженная в рублях на акцию)</b>		<b>13,0</b>	<b>17,8</b>
<b>Всего совокупного дохода, причитающегося:</b>			
— акционерам Банка		1 004 826	1 912 058
— неконтролирующим акционерам		—	32
<b>Всего совокупного дохода за год</b>		<b>1 004 826</b>	<b>1 912 090</b>

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 27 по 111, была одобрена Правлением 30 апреля 2014 года и подписана от его имени:

Тихов В. Л.  
Председатель Правления



Андреев В. Е.  
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

# CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2013

<b>RUB'000</b>	<b>Notes</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	9	14 092 599	17 948 761
Mandatory reserve deposit with the CBR		863 942	847 610
Placements with banks and other financial institutions	10	2 964 330	3 426 256
Financial instruments at fair value through profit or loss:			
-Held by the Group	11	4 737 720	12 291 742
-Pledged under sale and repurchase agreements	11	10 574 625	6 753 506
Loans to customers	12	68 100 892	64 243 405
Current tax asset		21 489	26 571
Property and equipment	14	3 029 349	2 922 604
Other assets	15	352 561	686 706
<b>Total assets</b>		<b>104 737 507</b>	<b>109 147 161</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Financial instruments at fair value through profit or loss	11	18 314	116 880
Due to the CBR	16	8 032 428	5 434 485
Deposits and balances from banks and other financial institutions	16	7 429 186	14 027 935
Current accounts and deposits from customers	17	56 237 554	59 051 263
Debt securities issued	18	13 582 003	12 765 263
Subordinated debt	19	969 000	969 000
Current tax liability		28 228	68 828
Deferred tax liabilities	8	1 188 442	1 190 267
Other liabilities and other provisions	20	452 524	427 852
<b>Total liabilities</b>		<b>87 937 679</b>	<b>94 051 773</b>
<b>EQUITY</b>			
Share capital	21	1 305 868	1 305 868
Additional paid in capital		6 196 860	5 496 860
Revaluation surplus for property and equipment		1 240 122	1 240 122
Foreign currency translation reserve		—	47 779
Retained earnings		8 056 978	7 004 373
<b>Total equity attributable to equity holders of the Bank</b>		<b>16 799 828</b>	<b>15 095 002</b>
Non-controlling interests		—	386
<b>Total equity</b>		<b>16 799 828</b>	<b>15 095 388</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>104 737 507</b>	<b>109 147 161</b>

The consolidated statement of financial position is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

тыс. рублей	Примечания	2013 год	2012 год
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	9	14 092 599	17 948 761
Обязательные резервы в ЦБ РФ		863 942	847 610
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	10	2 964 330	3 426 256
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
— находящиеся в собственности Группы	11	4 737 720	12 291 742
— обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	11	10 574 625	6 753 506
Кредиты, выданные клиентам	12	68 100 892	64 243 405
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		21 489	26 571
Основные средства	14	3 029 349	2 922 604
Прочие активы	15	352 561	686 706
<b>Всего активов</b>		<b>104 737 507</b>	<b>109 147 161</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	18 314	116 880
Счета и депозиты ЦБ РФ	16	8 032 428	5 434 485
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	16	7 429 186	14 027 935
Текущие счета и депозиты клиентов	17	56 237 554	59 051 263
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	13 582 003	12 765 263
Субординированный заем	19	969 000	969 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		28 228	68 828
Отложенные налоговые обязательства	8	1 188 442	1 190 267
Прочие обязательства и прочие резервы	20	452 524	427 852
<b>Всего обязательств</b>		<b>87 937 679</b>	<b>94 051 773</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	21	1 305 868	1 305 868
Добавочный оплаченный капитал		6 196 860	5 496 860
Положительная переоценка основных средств		1 240 122	1 240 122
Резерв накопленных курсовых разниц		—	47 779
Нераспределенная прибыль		8 056 978	7 004 373
<b>Всего капитала, причитающегося акционерам Банка</b>		<b>16 799 828</b>	<b>15 095 002</b>
Доля неконтролирующих акционеров		—	386
<b>Всего капитала</b>		<b>16 799 828</b>	<b>15 095 388</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>104 737 507</b>	<b>109 147 161</b>

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

# CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

RUB'000	Notes	2013	2012
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>			
Profit before taxes		1 315 371	1 672 160
Adjustments for:			
Impairment charges		2 566 005	1 341 514
Fair value adjustment of financial assets at fair value through profit or loss		(176 752)	(218 211)
Depreciation		238 402	217 597
Revaluation of foreign currency balances		180 622	540 370
Net interest income		(5 486 846)	(4 518 946)
Interest received		9 266 737	7 979 639
Interest paid		(3 905 768)	(3 090 025)
<b>Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities</b>		<b>3 997 771</b>	<b>3 924 098</b>
<b>(Increase)/ decrease in operating assets</b>			
Mandatory reserve deposit with the CBR		(16 332)	(171 985)
Placements with banks and other financial institutions		608 114	177 130
Financial instruments at fair value through profit or loss		4 074 994	(8 370 010)
Loans to customers		(5 918 702)	(15 869 377)
Other assets		347 702	264 280
<b>Increase/(decrease) in operating liabilities</b>			
Due to the CBR		2 595 407	5 430 728
Deposits and balances from banks and other financial institutions		(7 038 441)	2 962 717
Current accounts and deposits from customers		(3 795 982)	12 394 634
Promissory notes and certificates of deposit		208 159	2 916 972
Other liabilities		16 291	13 930
<b>Net cash (used in)/from operating activities before income tax paid</b>		<b>(4 921 019)</b>	<b>3 673 117</b>
Income tax paid		(176 824)	(75 903)
<b>Cash flows (used in)/ from operating activities</b>		<b>(5 097 843)</b>	<b>3 597 214</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchases of property and equipment		(506 377)	(381 883)
Disposal of subsidiaries		102 639	—
<b>Cash flows used in investing activities</b>		<b>(403 738)</b>	<b>(381 883)</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>			
Additional paid in capital		700 000	700 287
Receipts from bonds issued		1 500 000	—
Repayment of bonds issued		(1 286 720)	—
<b>Cash flows from financing activities</b>		<b>913 280</b>	<b>700 287</b>
<b>Net (decrease)/ increase in cash and cash equivalents</b>		<b>(4 588 301)</b>	<b>3 915 618</b>
Effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents		732 139	(493 573)
Cash and cash equivalents as at the beginning of the period		17 948 761	14 526 716
<b>Cash and cash equivalents as at the end of the year</b>	<b>9</b>	<b>14 092 599</b>	<b>17 948 761</b>

The consolidated statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2013 ГОД

тыс. рублей	Примечания	2013 год	2012 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Прибыль до налогообложения		1 315 371	1 672 160
Корректировки:			
Резервы под обесценение		2 566 005	1 341 514
Корректировка справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(176 752)	(218 211)
Амортизация		238 402	217 597
Переоценка остатков в иностранной валюте		180 622	540 370
Чистый процентный доход		(5 486 846)	(4 518 946)
Проценты полученные		9 266 737	7 979 639
Проценты уплаченные		(3 905 768)	(3 090 025)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>3 997 771</b>	<b>3 924 098</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>			
Обязательные резервы в ЦБ РФ		(16 332)	(171 985)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		608 114	177 130
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		4 074 994	(8 370 010)
Кредиты, выданные клиентам		(5 918 702)	(15 869 377)
Прочие активы		347 702	264 280
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>			
Счета и депозиты ЦБ РФ		2 595 407	5 430 728
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		(7 038 441)	2 962 717
Текущие счета и депозиты клиентов		(3 795 982)	12 394 634
Векселя и депозитные сертификаты		208 159	2 916 972
Прочие обязательства		16 291	13 930
<b>Чистое движение денежных средств (использованных в) от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>(4 921 019)</b>	<b>3 673 117</b>
Налог на прибыль уплаченный		(176 824)	(75 903)
<b>Движение денежных средств (использованных в) от операционной деятельности</b>		<b>(5 097 843)</b>	<b>3 597 214</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретения основных средств		(506 377)	(381 883)
Выбытие дочерних предприятий		102 639	—
<b>Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(403 738)</b>	<b>(381 883)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Добавочный оплаченный капитал		700 000	700 287
Поступления от выпущенных облигаций		1 500 000	—
Погашение выпущенных облигаций		(1 286 720)	—
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>913 280</b>	<b>700 287</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>(4 588 301)</b>	<b>3 915 618</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		732 139	(493 573)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		17 948 761	14 526 716
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	<b>9</b>	<b>14 092 599</b>	<b>17 948 761</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2013

RUB'000	Attributable to equity holders of the Bank						Non-controlling interests	Total equity
	Share capital	Additional paid in capital	Revaluation surplus for buildings	Foreign currency translation reserve	Retained earnings	Total		
<b>Balance as at 1 January 2012</b>	<b>1 305 868</b>	<b>4 796 573</b>	<b>761 723</b>	<b>47 779</b>	<b>5 570 714</b>	<b>12 482 657</b>	<b>354</b>	<b>12 483 011</b>
<b>Total comprehensive income</b>								
Profit for the year	—	—	—	—	1 433 659	1 433 659	32	1 433 691
<b>Other comprehensive income</b>								
Items that will not be reclassified to profit or loss:								
Revaluation of buildings, net of deferred tax assets/deferred tax liabilities of RUB 119,600 thousand	—	—	478 399	—	—	478 399	—	478 399
Total items that will not be reclassified to profit or loss	—	—	478 399	—	—	478 399	—	478 399
Total other comprehensive income for the year	—	—	478 399	—	—	478 399	—	478 399
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>478 399</b>	<b>—</b>	<b>1 433 659</b>	<b>1 912 058</b>	<b>32</b>	<b>1 912 090</b>
<b>Transactions with owners, recorded directly in equity</b>								
Contribution from a shareholder	—	700 287	—	—	—	700 287	—	700 287
<b>Total transactions with owners</b>	<b>—</b>	<b>700 287</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>700 287</b>	<b>—</b>	<b>700 287</b>
<b>Balance as at 31 December 2012</b>	<b>1 305 868</b>	<b>5 496 860</b>	<b>1 240 122</b>	<b>47 779</b>	<b>7 004 373</b>	<b>15 095 002</b>	<b>386</b>	<b>15 095 388</b>
<b>Total comprehensive income</b>								
Profit for the year	—	—	—	—	1 052 605	1 052 605	—	1 052 605
<b>Other comprehensive income</b>								
Reclassification adjustments for items included in profit or loss:								
Currency translation differences on disposed subsidiaries	—	—	—	(47 779)	—	(47 779)	—	(47 779)
<b>Total comprehensive income for the year</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(47 779)</b>	<b>1 052 605</b>	<b>1 004 826</b>	<b>—</b>	<b>1 004 826</b>
<b>Transactions with owners, recorded directly in equity</b>								
Contribution from a shareholder	—	700 000	—	—	—	700 000	—	700 000
<b>Total transactions with owners</b>	<b>—</b>	<b>700 000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>700 000</b>	<b>—</b>	<b>700 000</b>
Disposal of subsidiary	—	—	—	—	—	—	(386)	(386)
<b>Balance as at 31 December 2013</b>	<b>1 305 868</b>	<b>6 196 860</b>	<b>1 240 122</b>	<b>—</b>	<b>8 056 978</b>	<b>16 799 828</b>	<b>—</b>	<b>16 799 828</b>

The consolidated statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the consolidated financial statements.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА 2013 ГОД

тыс. рублей	Капитал, причитающийся акционерам Банка						Доля не-контролирующих акционеров	Всего капитала
	Акционерный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Положительная переоценка зданий	Резерв на накопленных курсовых разницах	Нераспределенная прибыль	Всего		
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2012 года</b>	<b>1 305 868</b>	<b>4 796 573</b>	<b>761 723</b>	<b>47 779</b>	<b>5 570 714</b>	<b>12 482 657</b>	<b>354</b>	<b>12 483 011</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>								
Прибыль за год	—	—	—	—	1 433 659	1 433 659	32	1 433 691
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:								
Переоценка зданий за вычетом отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств в размере 119 600 тыс. рублей	—	—	478 399	—	—	478 399	—	478 399
Всего статей, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	—	—	478 399	—	—	478 399	—	478 399
Всего прочего совокупного дохода за год	—	—	478 399	—	—	478 399	—	478 399
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>478 399</b>	<b>—</b>	<b>1 433 659</b>	<b>1 912 058</b>	<b>32</b>	<b>1 912 090</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>								
Взнос акционера	—	700 287	—	—	—	700 287	—	700 287
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>—</b>	<b>700 287</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>700 287</b>	<b>—</b>	<b>700 287</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1 305 868</b>	<b>5 496 860</b>	<b>1 240 122</b>	<b>47 779</b>	<b>7 004 373</b>	<b>15 095 002</b>	<b>386</b>	<b>15 095 388</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>								
Прибыль за год	—	—	—	—	1 052 605	1 052 605	—	1 052 605
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Реклассифицированные поправки к статьям прибыли или убытка:								
Курсовые разницы по выбывшим дочерним предприятиям	—	—	—	(47 779)	—	(47 779)	—	(47 779)
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(47 779)</b>	<b>1 052 605</b>	<b>1 004 826</b>	<b>—</b>	<b>1 004 826</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>								
Взнос акционера	—	700 000	—	—	—	700 000	—	700 000
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>—</b>	<b>700 000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>700 000</b>	<b>—</b>	<b>700 000</b>
Выбытие дочернего предприятия	—	—	—	—	—	—	(386)	(386)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>1 305 868</b>	<b>6 196 860</b>	<b>1 240 122</b>	<b>—</b>	<b>8 056 978</b>	<b>16 799 828</b>	<b>—</b>	<b>16 799 828</b>

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## 1 BACKGROUND

These consolidated financial statements include the financial statements of "AVANGARD" Joint Stock BANK (the Bank) and its subsidiaries (together referred to as the Group).

The Bank was established in the Russian Federation in 1994. The first general banking license was granted by the Central Bank of the Russian Federation (the CBR) in 2002. Currently the Bank has a general banking license granted by the CBR in 2012. The Bank is a member of the state deposit insurance scheme in the Russian Federation. The principal activities of the Bank are deposit taking and customer account maintenance, lending and issuing guarantees, cash and settlement operations and transactions with securities and foreign exchange. The activities of the Bank are regulated by the CBR.

The Bank has 294 offices in 48 regions (2012: 286 offices in 47 regions) from which it conducts business throughout the Russian Federation. The registered address of the Bank's head office is 115035, Russian Federation, Moscow, Sadovnicheskaya str., 12, bld. 1.

Substantially all assets and liabilities are located in the Russian Federation.

The principal subsidiaries are as follows:

<b>Name</b>	<b>Country of incorporation</b>	<b>Principal activities</b>	<b>Ownership %</b>	
			<b>2013</b>	<b>2012</b>
LLC "Promstrojproektinitsiativa"	Russia	Financial activities and operations with real estate	100,00	100,00
CJSC "Rusagroleasing"	Russia	Leasing	—	99,95
OJSC "Avangard-Finance"	Russia	Securities trading	—	100,00
Alcor Holding Group AG	Switzerland	Leasing	—	99,94
Earthport Shipping Ltd.	Cyprus	Financial activities	—	100,00

During 2013, as a result of restructuring of businesses, the Group disposed of subsidiaries CJSC "Rusagroleasing", OJSC "Avangard-Finance", Alcor Holding Group AG and Earthport Shipping Ltd. Refer to Note 22.

The Group is ultimately controlled by a single individual, Minovalov K.V., who has the power to direct the transactions of the Group at his own discretion and for his own benefit. He also has a number of other business interests outside of the Group.

## RUSSIAN BUSINESS ENVIRONMENT

The Group's operations are primarily located in the Russian Federation. Consequently, the Group is exposed to the economic and financial markets of the Russian Federation which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in the Russian Federation. The political and economic instability witnessed in Ukraine has had and may continue to have a negative impact on the Russian economy. Certain sanctions were implemented by EU and USA against Russian officials and businessmen. So far, these events have not had a significant impact on the Group's operations and financial position. However the impact on consolidated financial statements of future instability in Ukraine, should it continue, and/or additional sanctions against Russia, if they were to be implemented, is at this stage difficult to determine. The consolidated financial statements reflect management's assessment of the impact of the Russian business environment on the operations and the financial position of the Group. The future business environment may differ from management's assessment.

## 2 BASIS OF PREPARATION

### STATEMENT OF COMPLIANCE

The accompanying consolidated financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

### BASIS OF MEASUREMENT

The consolidated financial statements are prepared on the historical cost basis except that financial instruments at fair value through profit or loss are stated at fair value, and buildings are stated at revalued amounts.

### FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

The functional currency of the Bank and its subsidiary is the Russian Rouble (RUB) as, being the national currency of the Russian Federation, it reflects the economic substance of the majority of underlying events and circumstances relevant to them.

The RUB is also the presentation currency for the purposes of these consolidated financial statements.

Financial information presented in RUB is rounded to the nearest thousand.

## 1 ВВЕДЕНИЕ

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного Коммерческого банка «АВАНГАРД» — открытого акционерного общества (далее — «Банк») и финансовую отчетность его дочерних предприятий (далее совместно именуемые — «Группа»).

Банк был создан в Российской Федерации в 1994 году. Предыдущая генеральная лицензия на осуществление банковских операций была выдана Центральным банком Российской Федерации (далее — «ЦБ РФ») в 2002 году. В настоящее время Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций, выданную Центральным банком Российской Федерации в 2012 году. Банк входит в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется ЦБ РФ.

Банк имеет 294 офиса в 48 регионах (2012 год: 286 офисов в 47 регионах), через которые Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Юридический адрес головного офиса Банка: 115035, Российская Федерация, Москва, ул. Садовническая, д. 12, стр. 1.

Большая часть активов и обязательств находится на территории Российской Федерации.

Основными дочерними предприятиями являются следующие:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	2013 год	2012 год
ООО «Промстройпроект инициатива»	Российская Федерация	Финансовая деятельность и операции с недвижимостью	100,00	100,00
ЗАО «Русагролизинг»	Российская Федерация	Лизинговые операции	—	99,95
ОАО «Авангард-Финанс»	Российская Федерация	Операции с ценными бумагами	—	100,00
Алькор Холдинг Груп АГ	Швейцария	Лизинговые операции	—	99,94
Эрспорт Шиппинг Лтд.	Кипр	Финансовая деятельность	—	100,00

В 2013 году в результате реструктуризации бизнеса Группой произошло выбытие ЗАО «Русагролизинг», ОАО «Авангард-Финанс», Алькор Холдинг Груп АГ и Эрспорт Шиппинг Лтд. См. Примечание 22.

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Миновалов К. В., который правомочен направлять деятельность Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. Он также владеет долями участия в других предприятиях, не относящихся к данной Группе.

### УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Политическая и экономическая нестабильность в Украине оказала и может продолжить оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации. США и Европейский Союз ввели определенные санкции против российских официальных лиц и предпринимателей. До настоящего времени эти события не оказали существенного влияния на операции и финансовое положение Группы. Однако, в данный момент сложно оценить, как возможное ухудшение ситуации в Украине наряду с возможными дополнительными санкциями против Российской Федерации могут повлиять на консолидированную финансовую отчетность Группы. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2 ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»).

### ПРИНЦИПЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

### ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ДАННЫХ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Функциональной валютой Банка и его дочернего предприятия является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

## USE OF ESTIMATES AND JUDGMENTS

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results could differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgments in applying accounting policies is described in the following notes:

- loan impairment estimates — note 12
- estimates of fair value of financial instruments — note 30
- buildings valuation estimates — note 14
- tax contingency estimates — note 27.

## CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND PRESENTATION

The Group adopted the following new standards and amendments to standards, including any consequential amendments to other standards, with a date of initial application of 1 January 2013.

- IFRS 10 Consolidated Financial statements (see (i))
- IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities (see (ii))
- IFRS 13 Fair Value Measurements (see (iii))
- Presentation of Items of Other Comprehensive Income (Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements) (see (iv))
- Financial Instruments: Disclosures — Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Amendments to IFRS 7) (see (v)).

The nature and the effect of the changes are explained below.

### (i) Subsidiaries

As a result of adoption of IFRS 10, the Group changed its accounting policy with respect to determining whether it has control over and consequently whether it consolidates its investees. IFRS 10 introduces a new control model that is applicable to all investees.

In accordance with the transitional provisions of IFRS 10, the Group reassessed the control conclusion for its investees as at 1 January 2013. The Group determined that its consolidated group structure remained unchanged under IFRS 10, and as a result, the consolidated financial statements are unaffected.

### (ii) Disclosure of Interests in Other Entities

The new IFRS 12 standard contains disclosure requirements for entities that have interests in subsidiaries, joint arrangements, associates and unconsolidated structured entities. Interests are widely defined as contractual and non-contractual involvement that exposes an entity to variability of returns from the performance of the other entity. The expanded and new disclosure requirements aim to provide information to enable the users to evaluate the nature of risks associated with an entity's interests in other entities and the effects of those interests on the entity's financial position, financial performance and cash flows.

The standard does not have a significant impact on the consolidated financial statements.

### (iii) Fair value measurement

IFRS 13 establishes a single framework for measuring fair value and making disclosures about fair value measurements, when such measurements are required or permitted by other IFRSs. In particular, it unifies the definition of fair value as the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. It also replaces and expands the disclosure requirements about fair value measurements in other IFRSs, including IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures. (see note 30).

As a result, the Group adopted a new definition of fair value, as set out in note 3. The change had no significant impact on the measurements of assets and liabilities. However, the Group included new disclosures in the consolidated financial statements that are required under IFRS 13, comparatives not restated.

### (iv) Presentation of items of other comprehensive income

As a result of the amendments to IAS 1, the Group modified the presentation of items of other comprehensive income in its consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, to present separately items that would be reclassified to profit or loss in the future from those that would never be. Comparative information is also re-presented accordingly.

### (v) Financial instruments: Disclosures — Offsetting financial assets and financial liabilities

Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures — Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities introduced new disclosure requirements for financial assets and liabilities that are offset in the statement of financial position or subject to master netting arrangements or similar agreements.

The Group presented the required disclosures in these consolidated financial statements.

## ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ОЦЕНОК И СУЖДЕНИЙ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части обесценения кредитов — Примечание 12;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов — Примечание 30;
- в части переоценки зданий — Примечание 14;
- в части условных налоговых обязательств — Примечание 27.

## ИЗМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ПОРЯДКА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ДАННЫХ

Группа приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (см. (i));
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» (см. (ii));
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (см. (iii));
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» — «Представление статей прочего совокупного дохода» (см. (iv));
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (см. (v)).

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

### (i) Дочерние предприятия

В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Группа изменила свою учетную политику в отношении определения того, имеет ли Группа контроль над объектами инвестиций и, соответственно, будет ли их консолидировать. МСФО (IFRS) 10 вводит новую модель контроля применительно ко всем объектам инвестиций.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Группа пересмотрела заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Руководство определило, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10 структура Группы, подготавливающей консолидированную финансовую отчетность, остается без изменений, и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

### (ii) Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях

Новый стандарт МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия определяются широко и представляют собой договорные или недоговорные отношения, в результате которых предприятие подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другого предприятия. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия предприятия в других предприятиях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств предприятия.

Новый стандарт не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

### (iii) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащейся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (см. Примечание 30).

В результате Группа приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3. Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13, сравнительные данные не пересматриваются.

### (iv) Представление статей прочего совокупного дохода

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

### (v) Финансовые инструменты: раскрытие информации — Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитаются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Группа представила требуемые раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности.

### 3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies set out below are applied consistently to all periods presented in these consolidated financial statements, and are applied consistently by Group entities, except as explained in note 2, which addresses changes in accounting policies.

#### BASIS OF CONSOLIDATION

##### Subsidiaries

Subsidiaries are investees controlled by the Group. The Group controls an investee when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. In particular the Group consolidates investees that it controls on the basis of de facto circumstances. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases.

##### Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealised gains arising from intra-group transactions, are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Unrealised gains arising from transactions with associates are eliminated to the extent of the Group's interest in the enterprise. Unrealised gains resulting from transactions with associates are eliminated against the investment in the associate. Unrealised losses are eliminated in the same way as unrealised gains except that they are only eliminated to the extent that there is no evidence of impairment.

##### Non-controlling interests

Non-controlling interests are the equity in a subsidiary not attributable, directly or indirectly, to the Bank.

Non-controlling interests are presented in the consolidated statement of financial position within equity, separately from the equity attributable to equity holders of the Bank. Non-controlling interests in profit or loss and total comprehensive income are separately disclosed in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

#### FOREIGN CURRENCY

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of the Group entities at exchange rates at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are retranslated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value is determined. Foreign currency differences arising on retranslation are recognised in profit or loss, except for differences arising on the retranslation of available-for-sale equity instruments unless the difference is due to impairment in which case foreign currency differences that have been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

#### CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents include cash on hand, unrestricted balances on correspondent nostro accounts with the CBR, banks and other financial institutions and deposits with the CBR due within 30 days. For purposes of determining cash flows, the mandatory reserve deposit with the CBR is not considered to be a cash equivalent due to restrictions on its withdrawability.

#### FINANCIAL INSTRUMENTS

##### Classification

*Financial instruments at fair value through profit or loss are financial assets or liabilities that are:*

- acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing in the near term
- part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking
- derivative financial instruments (except for derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instruments) or,
- upon initial recognition, designated as at fair value through profit or loss.

The Group may designate financial assets and liabilities at fair value through profit or loss where either:

- the assets or liabilities are managed, evaluated and reported internally on a fair value basis,
- the designation eliminates or significantly reduces an accounting mismatch which would otherwise arise or,
- the asset or liability contains an embedded derivative that significantly modifies the cash flows that would otherwise be required under the contract.

All trading derivatives in a net receivable position (positive fair value), as well as options purchased, are reported as assets. All trading derivatives in a net payable position (negative fair value), as well as options written, are reported as liabilities.

## 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2, касающимися изменений в учетной политике.

### ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

#### Дочерние компании

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует в силу фактических обстоятельств. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

#### Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

#### Доли неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой капитал в дочернем предприятии, не причитающийся, прямо или опосредованно, Банку.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам Банка. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

### ДЕНЕЖНЫЕ И ПРИРАВНЕННЫЕ К НИМ СРЕДСТВА

Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах типа «Ностро» в ЦБ РФ и банках и других финансовых институтах и средства в ЦБ РФ, с первоначальным сроком погашения менее 30 дней. В целях составления отчета о движении денежных средств обязательные резервы в ЦБ РФ не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

### ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

#### Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически использующимися инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

Management determines the appropriate classification of financial instruments in this category at the time of the initial recognition. Derivative financial instruments and financial instruments designated as at fair value through profit or loss upon initial recognition are not reclassified out of at fair value through profit or loss category. Financial assets that would have met the definition of loan and receivables may be reclassified out of the fair value through profit or loss or available-for-sale category if the entity has an intention and ability to hold it for the foreseeable future or until maturity. Other financial instruments may be reclassified out of at fair value through profit or loss category only in rare circumstances. Rare circumstances arise from a single event that is unusual and highly unlikely to recur in the near term.

*Loans and receivables* are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market, other than those that the Group:

- intends to sell immediately or in the near term
- upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss
- upon initial recognition designates as available-for-sale or,
- may not recover substantially all of its initial investment, other than because of credit deterioration.

*Held-to-maturity investments* are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Group has the positive intention and ability to hold to maturity, other than those that:

- the Group upon initial recognition designates as at fair value through profit or loss
- the Group designates as available-for-sale or,
- meet the definition of loans and receivables.

*Available-for-sale financial assets* are those non-derivative financial assets that are designated as available-for-sale or are not classified as loans and receivables, held-to-maturity investments or financial instruments at fair value through profit or loss.

## Recognition

Financial assets and liabilities are recognized in the consolidated statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. All regular way purchases of financial assets are accounted for at the settlement date.

## Measurement

A financial asset or liability is initially measured at its fair value plus, in the case of a financial asset or liability not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or liability.

Subsequent to initial recognition, financial assets, including derivatives that are assets, are measured at their fair values, without any deduction for transaction costs that may be incurred on sale or other disposal, except for:

- loans and receivables which are measured at amortized cost using the effective interest method
- held-to-maturity investments that are measured at amortized cost using the effective interest method
- investments in equity instruments that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured which are measured at cost.

All financial liabilities, other than those designated at fair value through profit or loss and financial liabilities that arise when a transfer of a financial asset carried at fair value does not qualify for derecognition, are measured at amortized cost.

## Amortised cost

The amortised cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between the initial amount recognised and the maturity amount, minus any reduction for impairment. Premiums and discounts, including initial transaction costs, are included in the carrying amount of the related instrument and amortized based on the effective interest rate of the instrument.

— актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидались бы по договору.

Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой непроизводные активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### **Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности**

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

### **Оценка стоимости финансовых инструментов**

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

### **Амортизированная стоимость**

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Financial assets and liabilities carried at amortized cost consist principally of loans, cash and cash equivalents, mandatory reserve with the CBR, placements with banks and other financial institutions, due to the CBR, deposits and balances from banks and other financial institutions, current accounts and deposits from customers and other receivables and payables.

Financial assets or liabilities originated at interest rates different from market rates are re-measured at origination to their fair value, being future interest payments and principal repayment(s) discounted at market interest rates for similar instruments. The difference is credited or charged to profit or loss as gains or losses on origination of financial instruments at rates different from market rates. Subsequently, the carrying amount of such assets or liabilities is adjusted for amortization of the gains/losses on origination and the related income/expense is recorded in interest income/expense within profit or loss using the effective interest method.

### **Fair value measurement principles**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal, or in its absence, the most advantageous market to which the Group has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

When available, the Group measures the fair value of an instrument using quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

When there is no quoted price in an active market, the Group uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all the factors that market participants would take into account in these circumstances.

The best evidence of the fair value of a financial instrument at initial recognition is normally the transaction price, i.e., the fair value of the consideration given or received. If the Group determines that the fair value at initial recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability nor based on a valuation technique that uses only data from observable markets, the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value at initial recognition and the transaction price. Subsequently, that difference is recognised in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but no later than when the valuation is supported wholly by observable market data or the transaction is closed out.

If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, the Group measures assets and long positions at the bid price and liabilities and short positions at the ask price.

### **Gains and losses on subsequent measurement**

A gain or loss arising from a change in the fair value of a financial asset or liability is recognized as follows:

- a gain or loss on a financial instrument classified as at fair value through profit or loss is recognized in profit or loss
- a gain or loss on an available-for-sale financial asset is recognized as other comprehensive income in equity (except for impairment losses and foreign exchange gains and losses on debt financial instruments available-for-sale) until the asset is derecognized, at which time the cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income in equity is recognized in profit or loss. Interest in relation to an available-for-sale financial asset is recognized in profit or loss using the effective interest method.

For financial assets and liabilities carried at amortized cost, a gain or loss is recognized in profit or loss when the financial asset or liability is derecognized or impaired, and through the amortization process.

### **Derecognition**

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or when it transfers the financial asset in a transaction in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset. Any interest in transferred financial assets that qualify for derecognition that is created or retained by the Group is recognised as a separate asset or liability in the consolidated statement of financial position. The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

The Group enters into transactions whereby it transfers assets recognised on its consolidated statement of financial position, but retains either all risks and rewards of the transferred assets or a portion of them. If all or substantially all risks and rewards are retained, then the transferred assets are not derecognised.

In transactions where the Group neither retains nor transfers substantially all the risks and rewards of ownership of a financial asset, it derecognises the asset if control over the asset is lost.

In transfers where control over the asset is retained, the Group continues to recognise the asset to the extent of its continuing involvement, determined by the extent to which it is exposed to changes in the value of the transferred assets.

If the Group purchases its own debt, it is removed from the consolidated statement of financial position and the difference between the carrying amount of the liability and the consideration paid is included in gains or losses arising from early retirement of debt.

The Group writes off assets deemed to be uncollectible.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, состоят из кредитов, выданных клиентам, денежных и приравненных к ним средств, обязательных резервов в ЦБ РФ, счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах, счетов и депозитов ЦБ РФ, счетов и депозитов банков и других финансовых институтов, текущих счетов и депозитов клиентов и прочей дебиторской и кредиторской задолженности.

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным процентным ставкам по аналогичным инструментам. Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Принцип оценки по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

#### **Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

#### **Прекращение признания**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финан-

### **Repurchase and reverse repurchase agreements**

Securities sold under sale and repurchase (repo) agreements are accounted for as secured financing transactions, with the securities retained in the consolidated statement of financial position and the counterparty liability included in amounts payable under repo transactions within deposits and balances from banks or current accounts and deposits from customers, as appropriate. The difference between the sale and repurchase prices represents interest expense and is recognized in profit or loss over the term of the repo agreement using the effective interest method.

Securities purchased under agreements to resell (reverse repo) are recorded as amounts receivable under reverse repo transactions within loans to banks or loans to customers, as appropriate. The difference between the purchase and resale prices represents interest income and is recognized in profit or loss over the term of the repo agreement using the effective interest method.

If assets purchased under an agreement to resell are sold to third parties, the obligation to return securities is recorded as a trading liability and measured at fair value.

### **Derivative financial instruments**

Derivative financial instruments include swaps, forwards, futures, spot transactions and options in interest rates, foreign exchanges, precious metals and stock markets, and any combinations of these instruments.

Derivatives are initially recognised at fair value on the date on which a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured at fair value. All derivatives are carried as assets when their fair value is positive and as liabilities when their fair value is negative.

Changes in the fair value of derivatives are recognised immediately in profit or loss.

Derivatives may be embedded in another contractual arrangement (a host contract). An embedded derivative is separated from the host contract and is accounted for as a derivative if, and only if the economic characteristics and risks of the embedded derivative are not closely related to the economic characteristics and risks of the host contract, a separate instrument with the same terms as the embedded derivative would meet the definition of a derivative; and the combined instrument is not measured at fair value with changes in fair value recognised in profit or loss. Derivatives embedded in financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are not separated.

### **Offsetting**

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realise the asset and settle the liability simultaneously.

### **PRECIOUS METALS**

Precious metals are stated at the lower of net realizable value and cost. The net realizable value of precious metals is estimated based on quoted market prices. The cost of precious metals is assigned using the first-in, first-out cost formula. Precious metals are recorded within other assets.

### **FINANCE LEASES**

Where the Group is a lessor in a lease which transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee, the assets leased out are presented as a finance lease receivable and carried at the present value of the future lease payments.

The inception of the lease is the earlier of the date of the lease agreement and the date of commitment by the parties to the principal provisions of the lease. The commencement of the lease term is the date from which the lessee is entitled to exercise its right to use the leased asset. However, if the property covered by the lease has yet to be constructed, installed or has not been acquired by the Group, the commencement of the lease is deemed to be the date when construction and installation of the property is completed or the property is acquired by the Group.

Before commencement date property and equipment acquired for future transfer to finance leases is recognised in the consolidated financial statements as property and equipment acquired for transfer to finance leases at cost.

On commencement of the lease term, when the Group enters into a finance lease as a lessor, the present value of the lease payments (net investment in leases) is recorded as part of loans to customers. The difference between the gross receivable and the present value of the receivable is unearned finance income. Finance income is recognised over the term of the lease using the effective interest method. Any advance payments made by the lessee prior to commencement of the lease are recorded as a reduction in the net investment in lease. Finance income from leases is recognised as part of interest income on loans to customers in profit or loss.

совом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

#### **Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»**

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее — сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее — сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе кредитов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначено для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

#### **Производные инструменты**

Производные инструменты включают в себя сделки «спот», форвардные контракты и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (далее — «основной договор»). Встроенные производные инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

#### **Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитаются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### **ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ**

Драгоценные металлы отражаются по наименьшей из двух величин: чистой стоимости возможной продажи и фактических затрат на приобретение. Чистая стоимость возможной продажи драгоценных металлов оценивается на основе рыночных котировок. Фактические затраты на приобретение драгоценных металлов определяются с использованием метода ФИФО. Драгоценные металлы отражаются в составе прочих активов.

#### **ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА (ЛИЗИНГ)**

Когда Группа выступает в роли лизингодателя по финансовому лизингу, по условиям которого Группа передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, лизингополучателю, активы, переданные в лизинг, представляются как дебиторская задолженность по финансовому лизингу и отражаются по приведенной к текущему моменту стоимости лизинговых платежей.

Датой возникновения лизинговых отношений считается либо дата заключения договора лизинга, либо дата согласования сторонами всех существенных условий лизинга, в зависимости от того, какая из них наступила раньше. Началом срока действия лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает права на использование актива, взятого в лизинг. Тем не менее, если являющееся предметом лизинга имущество еще не построено, не установлено или не приобретено Группой, началом срока действия лизинга считается дата окончания строительства или установки имущества, либо дата приобретения имущества Группой.

До даты начала срока финансового лизинга основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовый лизинг, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных для передачи в финансовый лизинг.

Когда Группа выступает в роли лизингодателя по финансовому лизингу, в начале срока действия лизинга приведенная к текущему моменту стоимость лизинговых платежей (чистые инвестиции в лизинг) отражается в составе кредитов, выданных клиентам. Разница между совокупной и приведенной к текущему моменту стоимости подлежащих получению лизинговых платежей представляет собой неполученный финансовый доход. Финансовый доход отражается на протяжении срока действия лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки. Все авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала срока действия лизинга, отражаются как уменьшение величины чистых инвестиций в лизинг. Финансовый доход от лизинга отражается в составе процентных доходов по кредитам, выданным клиентам, в составе прибыли или убытка.

## **PROPERTY AND EQUIPMENT**

### **Owned assets**

Items of property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, except for buildings, which are stated at revalued amounts as described below.

Where an item of property and equipment comprises major components having different useful lives, they are accounted for as separate items of property and equipment.

### **Leased assets**

Leases under which the Group assumes substantially all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Equipment acquired by way of finance lease is stated at the amount equal to the lower of its fair value and the present value of the minimum lease payments at inception of the lease, less accumulated depreciation and impairment losses.

### **Revaluation**

Buildings are subject to revaluation on a regular basis. The frequency of revaluation depends on the movements in the fair values of the buildings being revalued. A revaluation increase on a building is recognised as other comprehensive income directly in equity except to the extent that it reverses a previous revaluation decrease recognised in profit or loss, in which case it is recognised in profit or loss. A revaluation decrease on a building is recognised in profit or loss except to the extent that it reverses a previous revaluation increase recognised as other comprehensive income, in which case it is recognised in other comprehensive income.

### **Depreciation**

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of the individual assets. Depreciation commences on the date of acquisition or, in respect of internally constructed assets, from the time an asset is completed and ready for use. Land is not depreciated.

The estimated useful lives are as follows:

— buildings	20 years
— computer, vehicles and equipment, other	3 to 5 years

### **IMPAIRMENT**

The Group assesses at the end of each reporting period whether there is any objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. If any such evidence exists, the Group determines the amount of any impairment loss.

A financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset (a loss event) and that event (or events) has had an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

Objective evidence that financial assets are impaired can include default or delinquency by a borrower, breach of loan covenants or conditions, restructuring of financial asset or group of financial assets that the Group would not otherwise consider, indications that a borrower or issuer will enter bankruptcy, the disappearance of an active market for a security, deterioration in the value of collateral, or other observable data relating to a group of assets such as adverse changes in the payment status of borrowers in the group, or economic conditions that correlate with defaults in the group.

In addition, for an investment in an equity security available-for-sale a significant or prolonged decline in its fair value below its cost is objective evidence of impairment.

### **Financial assets carried at amortized cost**

Financial assets carried at amortized cost consist principally of loans and other receivables (loans and receivables). The Group reviews its loans and receivables to assess impairment on a regular basis.

The Group first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for loans and receivables that are individually significant, and individually or collectively for loans and receivables that are not individually significant. If the Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed loan or receivable, whether significant or not, it includes the loan or receivable in a group of loans and receivables with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Loans and receivables that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss on a loan or receivable has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the carrying amount of the loan or receivable and the present value of estimated future cash flows including amounts recoverable from guarantees and collateral discounted at the loan or receivable's original effective interest rate. Contractual cash flows and historical loss experience adjusted on the basis of relevant observable data that reflect current economic conditions provide the basis for estimating expected cash flows.

In some cases the observable data required to estimate the amount of an impairment loss on a loan or receivable may be limited or no longer fully relevant to current circumstances. This may be the case when a borrower is in financial difficulties and there is

## **ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

### **Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

### **Арендованные активы**

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

### **Переоценка**

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий, относящихся к категории «Здания», отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий, относящихся к категории «Здания», отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочего совокупного дохода. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода.

### **Амортизация**

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, — с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом.

— Здания	20 лет
— Компьютеры, транспортные средства и оборудование, прочие	от 3 до 5 лет

## **ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ**

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

### **Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее — «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки

little available historical data relating to similar borrowers. In such cases, the Group uses its experience and judgment to estimate the amount of any impairment loss.

All impairment losses in respect of loans and receivables are recognized in profit or loss and are only reversed if a subsequent increase in recoverable amount can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognised.

When a loan is uncollectable, it is written off against the related allowance for loan impairment. The Group writes off a loan balance (and any related allowances for loan losses) when management determines that the loans are uncollectible and when all necessary steps to collect the loan are completed.

### **Available-for-sale financial assets**

Impairment losses on available-for-sale financial assets are recognised by transferring the cumulative loss that is recognised in other comprehensive income to profit or loss as a reclassification adjustment. The cumulative loss that is reclassified from other comprehensive income to profit or loss is the difference between the acquisition cost, net of any principal repayment and amortisation, and the current fair value, less any impairment loss previously recognised in profit or loss. Changes in impairment provisions attributable to time value are reflected as a component of interest income.

If, in a subsequent period, the fair value of an impaired available-for-sale debt security increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in profit or loss, the impairment loss is reversed, with the amount of the reversal recognised in profit or loss. However, any subsequent recovery in the fair value of an impaired available-for-sale equity security is recognised in other comprehensive income.

### **Financial assets carried at cost**

Financial assets carried at cost include unquoted equity instruments included in available-for-sale financial assets that are not carried at fair value because their fair value cannot be reliably measured. If there is objective evidence that such investments are impaired, the impairment loss is calculated as the difference between the carrying amount of the investment and the present value of the estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset.

All impairment losses in respect of these investments are recognized in profit or loss and cannot be reversed.

### **Non financial assets**

Other non financial assets, other than deferred taxes, are assessed at each reporting date for any indications of impairment. The recoverable amount of goodwill is estimated at each reporting date. The recoverable amount of non financial assets is the greater of their fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate cash inflows largely independent of those from other assets, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs. An impairment loss is recognised when the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its recoverable amount.

All impairment losses in respect of non financial assets are recognized in profit or loss and reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. Any impairment loss reversed is only reversed to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

## **PROVISIONS**

A provision is recognised in the consolidated statement of financial position when the Group has a legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

A provision for restructuring is recognised when the Group has approved a detailed and formal restructuring plan, and the restructuring either has commenced or has been announced publicly. Future operating costs are not provided for.

### **CREDIT RELATED COMMITMENTS**

In the normal course of business, the Group enters into credit related commitments, comprising undrawn loan commitments, letters of credit and guarantees, and provides other forms of credit insurance.

по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

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

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее приписанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

#### **Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам**

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

#### **Нефинансовые активы**

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отображен в консолидированной финансовой отчетности.

#### **РЕЗЕРВЫ**

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

#### **УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Financial guarantees are contracts that require the Group to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument.

A financial guarantee liability is recognised initially at fair value net of associated transaction costs, and is measured subsequently at the higher of the amount initially recognised less cumulative amortisation or the amount of provision for losses under the guarantee. Provisions for losses under financial guarantees and other credit related commitments are recognised when losses are considered probable and can be measured reliably.

Financial guarantee liabilities and provisions for other credit related commitments are included in other liabilities.

Loan commitments are not recognised, except for the following:

- loan commitments that the Group designates as financial liabilities at fair value through profit or loss
- if the Group has a past practice of selling the assets resulting from its loan commitments shortly after origination, then the loan commitments in the same class are treated as derivative instruments
- loan commitments that can be settled net in cash or by delivering or issuing another financial instrument
- commitments to provide a loan at a below-market interest rate.

## **SHARE CAPITAL**

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of ordinary shares and share options are recognised as a deduction from equity, net of any tax effects.

When share capital recognised as equity is repurchased, the amount of the consideration paid, including directly attributable costs, is recognised as a decrease in equity.

The ability of the Group to declare and pay dividends is subject to the rules and regulations of the Russian legislation.

Dividends in relation to ordinary shares are reflected as an appropriation of retained earnings in the period when they are declared.

## **TAXATION**

Income tax comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to items of other comprehensive income or transactions with shareholders recognised directly in equity, in which case it is recognised within other comprehensive income or directly within equity.

Current tax expense is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax assets and liabilities are recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax assets and liabilities are not recognised for the following temporary differences: goodwill not deductible for tax purposes, the initial recognition of assets or liabilities that affect neither accounting nor taxable profit and temporary differences related to investments in subsidiaries where the parent is able to control the timing of the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

The measurement of deferred tax assets and liabilities reflects the tax consequences that would follow the manner in which the Group expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date.

Deferred tax assets are recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences, unused tax losses and credits can be utilised. Deferred tax assets are reduced to the extent that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilized.

## **INCOME AND EXPENSE RECOGNITION**

Interest income and expense are recognised in profit or loss using the effective interest method.

Loan origination fees, loan servicing fees and other fees that are considered to be integral to the overall profitability of a loan, together with the related transaction costs, are deferred and amortized to interest income over the estimated life of the financial instrument using the effective interest method.

Other fees, commissions and other income and expense items are recognised in profit or loss when the corresponding service is provided.

Финансовые гарантии — это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательств по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи с обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащие к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные инструменты;
- обязательств по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательств по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

## **АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

## **НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ**

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

## **ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ В КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Dividend income is recognised in profit or loss on the date that the dividend is declared.

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognised as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

## SEGMENT REPORTING

The Group is only engaged in banking activities. The Group does not have separate subdivisions or components that engage in business activities from which they earn revenues or incur losses (including revenues and losses relating to transactions with other components of the Group); whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker to make decisions about resources to be allocated to the segments and assess their performance, and for which discrete financial information is available. Management believes the Group operates as one segment, and thus does not present information by segments. The Group's operations and assets are mainly located in the Russian Federation and the Group does not have customers with revenues above 10% of total revenues.

## COMPARATIVE INFORMATION

Comparative information for certain items of the consolidated statement of financial position is reclassified to conform to changes in presentation in the current year.

The table below sets out the reclassifications made in the consolidated statement of financial position as at 31 December 2012:

RUB'000	2012 (Before reclassifications)	Reclassification	2012 (Reclassified)
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	19 103 132	(1 154 371)	17 948 761
Placements with banks and other financial institutions	2 271 885	1 154 371	3 426 256

Management also made certain reclassification to the consolidated statement of cash flows to conform to current year presentation.

Management decided not to present the consolidated statement of financial position as of 31 December 2011 as the changes in presentation are not significant.

## NEW STANDARDS AND INTERPRETATIONS NOT YET ADOPTED

The following new standards, amendments to standards and interpretations are not yet effective as at 31 December 2013, and are not applied in preparing these consolidated financial statements. The Group plans to adopt these pronouncements when they become effective.

IFRS 9 Financial Instruments is to be issued in phases and is intended ultimately to replace IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. IFRS 9 will be effective for annual periods that begin on or after 1 January 2018. The first phase of IFRS 9 was issued in November 2009 and relates to the recognition and measurement of financial assets. The second phase regarding recognition and measurement of financial liabilities was published in October 2010. The third phase of IFRS 9 was issued in November 2013 and relates general hedge accounting. The final standard is expected to be issued in 2014. Management recognises that the new standard introduces many changes to the accounting for financial instruments and is likely to have a significant impact on the consolidated financial statements. The impact of these changes will be analysed during the course of the project as further phases of the standard are issued. The Group does not intend to adopt this standard early.

Amendments to IAS 32 Financial Instruments: Presentation — Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities do not introduce new rules for offsetting financial assets and liabilities; rather they clarify the offsetting criteria to address inconsistencies in their application. The amendments specify that an entity currently has a legally enforceable right to set-off if that right is not contingent on a future event; and enforceable both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the entity and all counterparties. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014, and are to be applied retrospectively.

Various Improvements to IFRS are dealt with on a standard-by-standard basis. All amendments, which result in accounting changes for presentation, recognition or measurement purposes, will come into effect not earlier than 1 January 2014.

Management has not yet analysed the likely impact of the new standards and the improvements on its financial position or performance.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

## **СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Группа вовлечена только в банковскую деятельность. Группа не имеет отдельных подразделений или компонентов, которые вовлечены в коммерческую деятельность, от которой Группа получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которых регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которых доступна финансовая информация. Операции Группы и ее активы в основном находятся на территории Российской Федерации, и Группа не имеет клиентов с выручкой, превышающей 10% от общей выручки.

## **ПРЕДСТАВЛЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ДАННЫХ**

Сравнительная информация для отдельных статей консолидированного отчета о финансовом положении реклассифицирована для целей соответствия в представлении данным отчетного периода.

Ниже представлена таблица, которая отражает изменения в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. рублей	2012 год (До реклассификации)	Реклассификации	2012 год (Реклассифицированные данные)
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	19 103 132	(1 154 371)	17 948 761
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 271 885	1 154 371	3 426 256

Руководство Банка также внесло некоторые изменения в части реклассификации в консолидированный отчет о движении денежных средств для приведения его в соответствие с представлением текущего года.

Руководство Банка приняло решение не представлять консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года в связи с тем, что изменения в представлении незначительны.

## **НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В ДЕЙСТВИЕ**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальная часть ожидается к выпуску в 2014 году. Руководство признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» — «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2014 года.

Руководством не проводился анализ возможного влияния новых стандартов и усовершенствований на финансовое положение или результаты деятельности.

## 4 NET INTEREST INCOME

RUB'000	2013	2012
<b>Interest income</b>		
Loans to customers	7 713 650	6 934 049
Financial instruments at fair value through profit or loss	1 531 407	943 555
Placements with banks and other financial institutions	159 156	131 563
	<b>9 404 213</b>	<b>8 009 167</b>
<b>Interest expense</b>		
Current accounts and deposits from customers	1 744 952	1 422 165
Debt securities issued	1 380 769	1 517 678
Deposits and balances from banks and other financial institutions	437 428	394 184
Due to the CBR	306 252	109 249
Subordinated debt	47 966	46 945
	<b>3 917 367</b>	<b>3 490 221</b>

## 5 FEE AND COMMISSION INCOME

RUB'000	2013	2012
Plastic cards	1 572 969	1 172 116
Cash operations	660 433	586 974
Settlements	538 175	464 411
Documentary services	81 580	101 614
Other	2 138	6 000
	<b>2 855 295</b>	<b>2 331 115</b>

## 6 FEE AND COMMISSION EXPENSE

RUB'000	2013	2012
Plastic cards	520 904	324 509
Settlements	85 046	69 236
Cash operations	41 105	36 076
Documentary services	26 732	29 997
Other	12 345	5 652
	<b>686 132</b>	<b>465 470</b>

## 7 GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES

RUB'000	2013	2012
Employee compensation	2 150 295	1 704 327
Payroll related taxes	530 515	410 204
Operating leases	335 930	283 153
Communications and information services	284 104	171 730
Advertising and marketing	271 446	498 661
Taxes other than on income	250 178	244 385
Depreciation	238 402	217 597

## 4 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	7 713 650	6 934 049
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 531 407	943 555
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	159 156	131 563
	<b>9 404 213</b>	<b>8 009 167</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	1 744 952	1 422 165
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 380 769	1 517 678
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	437 428	394 184
Счета и депозиты ЦБ РФ	306 252	109 249
Субординированный заем	47 966	46 945
	<b>3 917 367</b>	<b>3 490 221</b>

## 5 КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Операции с пластиковыми картами	1 572 969	1 172 116
Кассовые операции	660 433	586 974
Расчетные операции	538 175	464 411
Документарные услуги	81 580	101 614
Прочие	2 138	6 000
	<b>2 855 295</b>	<b>2 331 115</b>

## 6 КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Операции с пластиковыми картами	520 904	324 509
Расчетные операции	85 046	69 236
Кассовые операции	41 105	36 076
Документарные услуги	26 732	29 997
Прочие	12 345	5 652
	<b>686 132</b>	<b>465 470</b>

## 7 ПРОЧИЕ ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Вознаграждения сотрудникам	2 150 295	1 704 327
Налоги и отчисления по заработной плате	530 515	410 204
Операционная аренда	335 930	283 153
Информационные и телекоммуникационные услуги	284 104	171 730
Реклама и маркетинг	271 446	498 661
Налоги, отличные от налога на прибыль	250 178	244 385
Амортизация	238 402	217 597

RUB'000	2013	2012
Repairs and maintenance	157 363	169 484
Security	109 429	92 404
Deposit insurance contribution	72 580	57 556
Travel expenses	47 708	24 041
Office supplies	32 335	28 495
Professional services	17 254	17 181
Other	220 585	247 739
	<b>4 718 124</b>	<b>4 166 957</b>

## 8 INCOME TAX EXPENSE

RUB'000	2013	2012
Current year tax expense	141 306	115 614
Origination and reversal of deferred tax temporary differences	121 460	122 855
<b>Total income tax expense</b>	<b>262 766</b>	<b>238 469</b>

In 2013, the applicable tax rate for current and deferred tax is 20% (2012: 20%).

### RECONCILIATION OF EFFECTIVE TAX RATE

	2013 RUB'000	%	2012 RUB'000	%
Profit before tax	1 315 371		1 672 160	
Income tax at the applicable tax rate	263 074	20,0	334 432	20,0
Non-deductible costs (non-taxable income)	4 383	0,3	3 177	0,2
Income taxed at different tax rates	(4 647)	(0,4)	(63 197)	(3,8)
Over provided in prior years	(44)	0,0	(35 943)	(2,1)
	<b>262 766</b>	<b>19,9</b>	<b>238 469</b>	<b>14,3</b>

### DEFERRED TAX ASSET AND LIABILITY

Temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes give rise to net deferred tax liabilities as at 31 December 2013 and 2012.

Temporary differences are listed below at their tax affected accumulated values. Deductable temporary differences have no expiry date.

Movements in temporary differences during the years ended 31 December 2013 and 2012 are presented as follows.

RUB'000	Balance 1 January 2013	Recognised in profit or loss	Disposal of subsidiary	Balance 31 December 2013
Financial instruments at fair value through profit or loss	235 612	4 816	4 321	244 749
Loans to customers	591 635	101 834	(91 273)	602 196
Property and equipment	237 012	(23 093)	14	213 933
Other assets	16 100	(13 633)	(8 246)	(5 779)
Current accounts and deposits from customers	(7 165)	(1 005)	—	(8 170)
Debt securities issued	62 966	(45 262)	(28 101)	(10 397)
Other liabilities	54 107	97 803	—	151 910
	<b>1 190 267</b>	<b>121 460</b>	<b>(123 285)</b>	<b>1 188 442</b>

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Ремонт и эксплуатация	157 363	169 484
Охрана	109 429	92 404
Отчисления в систему страхования вкладов	72 580	57 556
Командировочные	47 708	24 041
Канцелярские товары	32 335	28 495
Профессиональные услуги	17 254	17 181
Прочие	220 585	247 739
	<b>4 718 124</b>	<b>4 166 957</b>

## 8 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Расход по текущему налогу на прибыль	141 306	115 614
Возникновение и списание временных разниц	121 460	122 855
<b>Всего расхода по налогу на прибыль</b>	<b>262 766</b>	<b>238 469</b>

В 2013 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2012 год: 20%).

### РАСЧЕТ ЭФФЕКТИВНОЙ СТАВКИ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2013 год тыс. рублей	%	2012 год тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	1 315 371		1 672 160	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	263 074	20,0	334 432	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, за вычетом доходов, не учитываемые в целях налогообложения	4 383	0,3	3 177	0,2
Доход, облагаемый по другим ставкам	(4 647)	(0,4)	(63 197)	(3,8)
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(44)	0,0	(35 943)	(2,1)
	<b>262 766</b>	<b>19,9</b>	<b>238 469</b>	<b>14,3</b>

### ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

Временные разницы в размере накопленного налогового эффекта представлены ниже. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение величины временных разниц в течение 2013 года и 2012 года может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Выбытие дочернего предприятия	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	235 612	4 816	4 321	244 749
Кредиты, выданные клиентам	591 635	101 834	(91 273)	602 196
Основные средства	237 012	(23 093)	14	213 933
Прочие активы	16 100	(13 633)	(8 246)	(5 779)
Текущие счета и депозиты клиентов	(7 165)	(1 005)	—	(8 170)
Выпущенные долговые ценные бумаги	62 966	(45 262)	(28 101)	(10 397)
Прочие обязательства	54 107	97 803	—	151 910
	<b>1 190 267</b>	<b>121 460</b>	<b>(123 285)</b>	<b>1 188 442</b>

RUB'000	Balance 1 January 2012	Recognised in profit or loss	Recognised in other comprehensive income and in equity	Disposal of subsidiary	Balance 31 December 2012
Financial instruments at fair value through profit or loss	212 291	23 321	—	—	235 612
Loans to customers	586 981	(1 412)	—	6 066	591 635
Property and equipment	117 256	156	119 600	—	237 012
Other assets	(8 446)	24 597	—	(51)	16 100
Deposits and balances from other banks and financial institutions	—	282	—	(282)	—
Current accounts and deposits from customers	(7 163)	(2)	—	—	(7 165)
Debt securities issued	2 363	60 603	—	—	62 966
Other liabilities	38 797	15 310	—	—	54 107
	<b>942 079</b>	<b>122 855</b>	<b>119 600</b>	<b>5 733</b>	<b>1 190 267</b>

## 9 CASH AND CASH EQUIVALENTS

RUB'000	2013	2012
<b>Cash on hand</b>	<b>3 736 509</b>	<b>2 965 424</b>
<b>Due from the CBR</b>	<b>5 488 262</b>	<b>4 115 932</b>
<b>Nostro accounts with other banks</b>		
OECD banks	3 539 905	9 952 114
Largest 30 Russian banks	166 074	54 829
Other Russian banks	3 600	8 708
Exchanges and clearing centres	1 156 220	850 579
Other foreign banks	2 029	1 175
<b>Total nostro accounts with other banks</b>	<b>4 867 828</b>	<b>10 867 405</b>
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>14 092 599</b>	<b>17 948 761</b>

No cash and cash equivalents are past due or impaired.

The nostro accounts represent balances related to settlement activities and are available for withdrawal at year end.

As at 31 December 2013 the Group has one counterparty bank (2012: 1 bank), whose balances exceed 10% of equity. The gross value of these balances as at 31 December 2013 is RUB 2,442,374 thousand (2012: RUB 8,142,461 thousand).

## 10 PLACEMENTS WITH BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

RUB'000	2013	2012
<b>Loans and deposits</b>		
OECD banks	1 804 664	1 186 293
Largest 30 Russian banks	—	500 266
Other Russian banks	1 060 273	1 739 697
Other foreign banks	99 393	—
<b>Total loans and deposits</b>	<b>2 964 330</b>	<b>3 426 256</b>

No placements with banks and other financial institutions are past due or impaired.

As at 31 December 2013 and 2012 the Group has no banks whose balances exceed 10% of equity.

Included in Loans and deposits to Other Russian banks as at 31 December 2013 are Reverse sale and repurchase agreements of RUB 91,913 thousand (2012: RUB 140,551 thousand).

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода и в капитале	Выбытие дочерней компании	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	212 291	23 321	—	—	235 612
Кредиты, выданные клиентам	586 981	(1 412)	—	6 066	591 635
Основные средства	117 256	156	119 600	—	237 012
Прочие активы	(8 446)	24 597	—	(51)	16 100
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	—	282	—	(282)	—
Текущие счета и депозиты клиентов	(7 163)	(2)	—	—	(7 165)
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 363	60 603	—	—	62 966
Прочие обязательства	38 797	15 310	—	—	54 107
	<b>942 079</b>	<b>122 855</b>	<b>119 600</b>	<b>5 733</b>	<b>1 190 267</b>

## 9 ДЕНЕЖНЫЕ И ПРИРАВНЕННЫЕ К НИМ СРЕДСТВА

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Касса</b>	<b>3 736 509</b>	<b>2 965 424</b>
<b>Счета типа «Ностро» в ЦБ РФ</b>	<b>5 488 262</b>	<b>4 115 932</b>
<b>Счета типа «Ностро» в прочих банках</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	3 539 905	9 952 114
30 крупнейших российских банков	166 074	54 829
Прочие российские банки	3 600	8 708
Биржи и клиринговые центры	1 156 220	850 579
Прочие иностранные банки	2 029	1 175
<b>Всего счетов типа «Ностро» в других банках</b>	<b>4 867 828</b>	<b>10 867 405</b>
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>14 092 599</b>	<b>17 948 761</b>

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Счета типа «Ностро» предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет 1 контрагента (31 декабря 2012 года: 1 контрагент), остатки по счетам и депозитам которого составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 2 442 374 тыс. рублей (2012: 8 142 461 тыс. рублей).

## 10 СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Кредиты и депозиты</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	1 804 664	1 186 293
30 крупнейших российских банков	—	500 266
Прочие российские банки	1 060 273	1 739 697
Прочие иностранные банки	99 393	—
<b>Всего кредитов и депозитов в банках</b>	<b>2 964 330</b>	<b>3 426 256</b>

Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах не являются ни просроченными, ни обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа не имела контрагентов, остатки по счетам и депозитам которых превышали 10% капитала.

В состав кредитов и депозитов, выданных прочим российским банкам, по состоянию на 31 декабря 2013 года входят сделки обратного «РЕПО» в сумме 91 913 тыс. рублей (2012 год: 140 551 тыс. рублей).

## 11 FINANCIAL INSTRUMENTS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

RUB'000	2013	2012
<b>ASSETS</b>		
<b>Held by the Group</b>		
<b>Debt and other fixed-income instruments</b>		
— <b>Government and municipal bonds</b>		
Russian Government Federal bonds (OFZ)	—	453
<b>Total government and municipal bonds</b>	—	<b>453</b>
— <b>Corporate bonds</b>		
rated from BBB– to BBB+	33 160	1 230 313
rated from BB– to BB+	390 294	2 228 117
rated from B– to B+	1 166 183	2 414 391
not rated	3 135 740	—
<b>Total corporate bonds</b>	<b>4 725 377</b>	<b>5 872 821</b>
<b>Equity instruments</b>		
Corporate shares	2 590	6 215 604
<b>Derivative financial instruments</b>		
Foreign currency contracts	9 753	202 864
<b>Total financial instruments at fair value through profit or loss held by the Group</b>	<b>4 737 720</b>	<b>12 291 742</b>
<b>Pledged under sale and repurchase agreements</b>		
— <b>Government and municipal bonds</b>		
Russian Government Federal bonds (OFZ)	—	153 400
<b>Total government and municipal bonds</b>	—	<b>153 400</b>
— <b>Corporate bonds</b>		
rated from BBB– to BBB+	1 135 227	700 804
rated from BB– to BB+	3 938 521	3 677 894
rated from B– to B+	4 093 967	2 221 408
<b>Total corporate bonds</b>	<b>9 167 715</b>	<b>6 600 106</b>
<b>Equity instruments</b>		
Corporate shares	1 406 910	—
<b>Total financial instruments at fair value through profit or loss pledged under sale and repurchase agreements</b>	<b>10 574 625</b>	<b>6 753 506</b>
<b>Total financial instruments at fair value through profit or loss</b>	<b>15 312 345</b>	<b>19 045 248</b>
<b>LIABILITIES</b>		
<b>Derivative financial instruments</b>		
Foreign currency contracts	18 314	116 880
<b>Total financial liabilities at fair value through profit or loss</b>	<b>18 314</b>	<b>116 880</b>

Financial instruments at fair value through profit or loss comprise financial instruments held for trading. No financial assets at fair value through profit or loss are past due or impaired.

The ratings shown in the table above represent classification by long-term credit ratings as adopted by Fitch rating agency. In certain cases when Fitch did not award a rating on the counterparty, the rating of another well recognized international rating agency is used, translated into a Fitch equivalent rating.

Gains and losses arising on derivative financial instruments and changes in fair value of other trading instruments are recognised in net gain on financial instruments held for trading or net foreign exchange gain, as appropriate. As at 31 December 2013 and 2012, the Group pledged certain securities as collateral under repurchase agreements included in deposits and balances from other banks and financial institutions and current accounts and deposits from customers. The pledged trading assets presented in the table above are those financial assets that may be repledged or resold by counterparties.

## 11 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА ЗА ПЕРИОД

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
– Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	—	453
<b>Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций</b>	<b>—</b>	<b>453</b>
<b>– Корпоративные облигации</b>		
с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	33 160	1 230 313
с кредитным рейтингом от BB– до BB+	390 294	2 228 117
с кредитным рейтингом от B– до B+	1 166 183	2 414 391
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3 135 740	—
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>4 725 377</b>	<b>5 872 821</b>
<b>Долевые инструменты</b>		
Корпоративные акции	2 590	6 215 604
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	9 753	202 864
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, находящихся в собственности Группы</b>	<b>4 737 720</b>	<b>12 291 742</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>		
– Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	—	153 400
<b>Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций</b>	<b>—</b>	<b>153 400</b>
<b>– Корпоративные облигации</b>		
с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	1 135 227	700 804
с кредитным рейтингом от BB– до BB+	3 938 521	3 677 894
с кредитным рейтингом от B– до B+	4 093 967	2 221 408
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>9 167 715</b>	<b>6 600 106</b>
<b>Долевые инструменты</b>		
Корпоративные акции	1 406 910	—
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененных залогом по сделкам «РЕПО»</b>	<b>10 574 625</b>	<b>6 753 506</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>15 312 345</b>	<b>19 045 248</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	18 314	116 880
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>18 314</b>	<b>116 880</b>

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Приведенные в таблице выше рейтинги представляют собой классификацию по долгосрочному кредитному рейтингу, присвоенному рейтинговым агентством «Fitch». В определенных случаях, когда рейтинговое агентство «Fitch» не присвоило рейтинг контрагенту, использовался рейтинг другого общепризнанного международного рейтингового агентства, переведенный в аналогичный рейтинг агентства «Fitch».

Прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами, а также изменения справедливой стоимости других финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в консолидированной финансовой отчетности

## 12 LOANS TO CUSTOMERS

RUB'000	2013	2012
Loans to legal entities	65 546 670	57 630 011
Net investments in finance leases	—	4 180 060
Loans under reverse repurchase agreements secured by traded securities	—	344 008
Loans to individuals	8 971 536	7 708 952
<b>Gross loans to customers</b>	<b>74 518 206</b>	<b>69 863 031</b>
Impairment allowance	(6 417 314)	(5 619 626)
<b>Net loans to customers</b>	<b>68 100 892</b>	<b>64 243 405</b>

Movements in the loan impairment allowance by classes of loans to customers for the year ended 31 December 2013 are as follows:

RUB'000	Net investments in finance leases	Loans to legal entities	Loans to individuals	Total
1 January 2013	539 478	4 370 368	709 780	5 619 626
Net charge	454 361	1 749 723	361 921	2 566 005
Write-offs and sales	(13 816)	(5)	(14 345)	(28 166)
Disposal of subsidiaries	(980 023)	(760 128)	—	(1 740 151)
<b>31 December 2013</b>	<b>—</b>	<b>5 359 958</b>	<b>1 057 356</b>	<b>6 417 314</b>

Movements in the loan impairment allowance by classes of loans to customers for the year ended 31 December 2012 are as follows:

RUB'000	Net investments in finance leases	Loans to legal entities	Loans to individuals	Total
1 January 2012	380 307	3 611 200	518 730	4 510 237
Net charge	196 973	953 491	191 050	1 341 514
Write-offs and sales	(37 802)	(194 323)	—	(232 125)
<b>31 December 2012</b>	<b>539 478</b>	<b>4 370 368</b>	<b>709 780</b>	<b>5 619 626</b>

### CREDIT QUALITY OF LOANS

The following table provides information on the credit quality of loans to legal entities and loans under reverse repurchase agreements as at 31 December 2013 and 2012:

RUB'000	2013	2012
<b>Loans to legal entities and loans under reverse repurchase agreements</b>		
Loans for which no specific indicators of impairment have been identified:		
Standard loans:		
— standard loans not past due	40 802 737	30 439 554
— loans under reverse repurchase agreements	—	344 008
Total standard loans	40 802 737	30 783 562
Watch list loans, not overdue	23 380 621	26 201 797
Total loans for which no specific indicators of impairment have been identified	64 183 358	56 985 359
Loans for which specific impairment indicators have been identified:		
— overdue less than 1 year	405 870	747 247
— overdue more than 1 year	957 442	241 413
Total loans for which specific impairment indicators have been identified	1 363 312	988 660

в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, или чистой прибыли от операций с иностранной валютой соответственно. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа оформила в залог определенные ценные бумаги в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», включенным в состав счетов и депозитов банков и финансовых институтов и текущих счетов и депозитов клиентов. Торговые активы, обремененные залогом, представленные в таблице выше, представляют собой финансовые активы, которые могут быть повторно оформлены в залог или перепроданы контрагентами.

## 12 КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ КЛИЕНТАМ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Кредиты, выданные юридическим лицам	65 546 670	57 630 011
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	—	4 180 060
Кредиты, выданные по сделкам «обратного РЕПО», обеспеченные котируемыми ценными бумагами	—	344 008
Кредиты, выданные физическим лицам	8 971 536	7 708 952
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>74 518 206</b>	<b>69 863 031</b>
Резерв под обесценение	(6 417 314)	(5 619 626)
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>68 100 892</b>	<b>64 243 405</b>

В следующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2013 год.

тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг	Кредиты, выданные юридическим лицам	Кредиты, выданные физическим лицам	Всего
1 января 2013 года	539 478	4 370 368	709 780	5 619 626
Чистое создание	454 361	1 749 723	361 921	2 566 005
Списания и продажи	(13 816)	(5)	(14 345)	(28 166)
Выбытие дочерних предприятий	(980 023)	(760 128)	—	(1 740 151)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>—</b>	<b>5 359 958</b>	<b>1 057 356</b>	<b>6 417 314</b>

В следующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2012 год.

тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг	Кредиты, выданные юридическим лицам	Кредиты, выданные физическим лицам	Всего
1 января 2012 года	380 307	3 611 200	518 730	4 510 237
Чистое создание	196 973	953 491	191 050	1 341 514
Списания и продажи	(37 802)	(194 323)	—	(232 125)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>539 478</b>	<b>4 370 368</b>	<b>709 780</b>	<b>5 619 626</b>

### КАЧЕСТВО КРЕДИТОВ, ВЫДАННЫХ КЛИЕНТАМ

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, и кредитов, выданных по сделкам «обратного РЕПО», по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Кредиты, выданные юридическим лицам, и кредиты, выданные по сделкам «обратного РЕПО»</b>		
Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:		
Стандартные кредиты:		
— стандартные непросроченные кредиты	40 802 737	30 439 554
— кредиты, выданные по сделкам «обратного РЕПО»	—	344 008
Всего стандартных кредитов	40 802 737	30 783 562
Непросроченные кредиты, за которыми ведется наблюдение	23 380 621	26 201 797
Всего кредитов, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	64 183 358	56 985 359
Кредиты, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения:		
— просроченные на срок менее 1 года	405 870	747 247
— просроченные на срок более 1 года	957 442	241 413
Всего кредитов, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения	1 363 312	988 660

RUB'000	2013	2012
<b>Total gross loans to legal entities and loans under reverse repurchase agreements</b>	<b>65 546 670</b>	<b>57 974 019</b>
Impairment allowance	(5 359 958)	(4 370 368)
<b>Net loans to legal entities and loans under reverse repurchase agreements</b>	<b>60 186 712</b>	<b>53 603 651</b>

The following table provides information on the credit quality of net investment in finance leases as at 31 December 2012:

RUB'000	2012
<b>Net investments in finance leases</b>	
Loans for which no specific indicators of impairment have been identified:	
– standard loans	1 909 440
– watch list loans	2 258 791
Total loans for which no specific indicators of impairment have been identified	4 168 231
Loans for which specific indicators of impairment have been identified:	
– overdue more than 1 year	11 829
Total loans for which specific indicators of impairment have been identified	11 829
<b>Total net investments in finance leases, gross</b>	<b>4 180 060</b>
Impairment allowance	(539 478)
<b>Net investments in finance leases less impairment allowance</b>	<b>3 640 582</b>

Loan impairment results from one or more events that occurred after the initial recognition of the loan and that have an impact on the estimated future cash flows associated with the loan, that can be reliably estimated. Loans without individual signs of impairment do not have objective evidence of impairment that can be directly attributed to them.

The objective indicators of loan impairment for loans to corporate customers include the following:

- overdue payments under the loan agreement
- significant difficulties in the financial conditions of the borrower
- deterioration in business environment, or negative changes in the borrower's markets.

The Group estimates loan impairment allowance for loans to legal entities based on an analysis of the future cash flows for loans for which specific indicators of impairment are identified and based on its past loss experience for portfolios of loans for which no indicators of impairment are identified adjusted as necessary for the current economic environment.

When the collateral is used in the estimate of expected future cash flows, the estimated value of collateral is discounted by 20-30 percent to reflect current market conditions and the expected time of realization is from 1 year to 2 years.

Changes in these estimates could effect the loan impairment allowance. For example, to the extent that the net present value of the estimated cash flows differs by one percent, the loan impairment allowance on loans to legal entities and net investments in finance leases as at 31 December 2013 would be RUB 601,867 thousand lower/higher (2012: RUB 572,442 thousand lower/higher).

The following table provides information on the credit quality of loans to individuals collectively assessed for impairment as at 31 December 2013 and 2012:

RUB'000	2013	2012
<b>Credit cards</b>		
—Not past due	5 038 713	4 426 718
—Overdue less than 30 days	53 308	39 916
—Overdue 30-89 days	85 594	60 606
—Overdue 90-179 days	113 174	71 176
—Overdue 180-360 days	176 975	81 853
—Overdue more than 360 days	348 977	202 461
Impairment allowance	(866 031)	(523 764)
<b>Total credit cards</b>	<b>4 950 710</b>	<b>4 358 966</b>

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Всего кредитов, выданных юридическим лицам, и кредитов, выданных по сделкам «обратного РЕПО», до резерва под обесценение</b>	<b>65 546 670</b>	<b>57 974 019</b>
Резерв под обесценение	(5 359 958)	(4 370 368)
<b>Всего кредитов, выданных юридическим лицам, и кредитов, выданных по сделкам «обратного РЕПО», за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>60 186 712</b>	<b>53 603 651</b>

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. рублей	2012 год
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	
Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:	
— стандартные кредиты	1 909 440
— кредиты, за которыми ведется наблюдение	2 258 791
Всего кредитов, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	4 168 231
Кредиты, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения:	
— просроченные на срок более 1 года	11 829
Всего кредитов, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения	11 829
<b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг до резерва под обесценение</b>	<b>4 180 060</b>
Резерв под обесценение	(539 478)
<b>Всего чистых инвестиций в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>3 640 582</b>

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначально-го признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных корпоративным клиентам, относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредитам, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения, и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были, скорректированных с учетом влияния текущей рыночной ситуации, в случае необходимости.

В случае, когда для оценки размера ожидаемых потоков денежных средств используется обеспечение, оценка обеспечения дисконтируется на 20-30 процентов в целях отражения текущих рыночных условий, а ожидаемые сроки реализации составляют от 1 года до 2 лет.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на размер резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, и чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 601 867 тыс. рублей (2012 год: 572 442 тыс. рублей) ниже/выше.

В следующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам оцениваемым колективно на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года:

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Кредитные карты</b>		
— Непросроченные	5 038 713	4 426 718
— Просроченные на срок менее 30 дней	53 308	39 916
— Просроченные на срок 30—89 дней	85 594	60 606
— Просроченные на срок 90—179 дней	113 174	71 176
— Просроченные на срок 180—360 дней	176 975	81 853
— Просроченные на срок более 360 дней	348 977	202 461
Резерв под обесценение	(866 031)	(523 764)
<b>Всего кредитных карт</b>	<b>4 950 710</b>	<b>4 358 966</b>

RUB'000	2013	2012
<b>Auto loans</b>		
—Not past due	2 074 242	1 659 156
—Overdue less than 30 days	6 693	6 206
—Overdue 30-89 days	1 593	2 646
—Overdue 90-179 days	3	2 024
—Overdue 180-360 days	1 817	1 975
—Overdue more than 360 days	117 508	118 192
Impairment allowance	(163 809)	(158 106)
<b>Total auto loans</b>	<b>2 038 047</b>	<b>1 632 093</b>
<b>Consumer loans</b>		
—Not past due	863 118	1 029 312
—Overdue less than 30 days	83 953	1 247
—Overdue 30-89 days	2	962
—Overdue 90-179 days	1 127	426
—Overdue 180-360 days	21	60
—Overdue more than 360 days	4 718	4 016
Impairment allowance	(27 516)	(27 910)
<b>Total consumer loans</b>	<b>925 423</b>	<b>1 008 113</b>
<b>Total net loans to individuals</b>	<b>7 914 180</b>	<b>6 999 172</b>

The Group estimates loan impairment based on its past historical loss experience for these types of loans. The significant assumptions used by management in determining the impairment allowance for loans to individuals is that loss migration rates are constant and can be estimated based on the historic loss migration pattern for the past 12 months.

Changes in these estimates could affect the loan impairment allowance. For example, to the extent that the net present value of the estimated cash flows differs by plus minus one percent, the loan impairment on loans to individuals as of 31 December 2013 would be RUB 79,142 thousand lower/higher (2012: RUB 69,992 thousand).

#### ANALYSIS OF COLLATERAL

Loans to corporate customers are subject to individual credit appraisal and impairment testing. The general creditworthiness of a corporate customer tends to be the most relevant indicator of credit quality of the loan extended to it. However, collateral provides additional security and the Group generally requests corporate borrowers to provide it.

The following table provides the information on collateral and other credit enhancements securing loans to individuals, net of impairment allowance as of 31 December 2013 and 2012, by types of collateral:

RUB'000	2013	2012
<b>Loans without individual signs of impairment</b>		
Cash and bank's debt securities	8 464 378	5 390 661
Tradable equity securities	—	912 428
Real estate	5 449 073	7 065 425
Property rights	2 344 291	2 067 445
Inventory	3 644 980	2 364 104
Promissory notes	11 463 629	4 098 542
Non-tradable equity securities	1 214 499	20 335
Equipment	9 566 132	12 558 973
Banking guarantees and sureties received from legal entities (Unrated)	3 906 717	5 018 283
Unsecured	13 557 253	13 489 543
<b>Total loans without individual signs of impairment</b>	<b>59 610 952</b>	<b>52 985 739</b>

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>		
— Непроченные	2 074 242	1 659 156
— Проченные на срок менее 30 дней	6 693	6 206
— Проченные на срок 30—89 дней	1 593	2 646
— Проченные на срок 90—179 дней	3	2 024
— Проченные на срок 180—360 дней	1 817	1 975
— Проченные на срок более 360 дней	117 508	118 192
Резерв под обесценение	(163 809)	(158 106)
<b>Всего кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>2 038 047</b>	<b>1 632 093</b>
<b>Потребительские кредиты</b>		
— Непроченные	863 118	1 029 312
— Проченные на срок менее 30 дней	83 953	1 247
— Проченные на срок 30—89 дней	2	962
— Проченные на срок 90—179 дней	1 127	426
— Проченные на срок 180—360 дней	21	60
— Проченные на срок более 360 дней	4 718	4 016
Резерв под обесценение	(27 516)	(27 910)
<b>Всего потребительских кредитов</b>	<b>925 423</b>	<b>1 008 113</b>
<b>Всего кредитов, выданных физическим лицам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>7 914 180</b>	<b>6 999 172</b>

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенным допущением, используемым руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, является то, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев.

Изменения ранее приведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 79 142 тыс. рублей (2012 год: 69 992 тыс. рублей) ниже/выше.

## АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Кредиты, выданные корпоративным клиентам, подлежат оценке на индивидуальной основе, и тестируанию на предмет обесценения. Общая кредитоспособность корпоративного клиента обычно бывает самым важным индикатором качества кредита, выданного ему. Тем не менее, обеспечение представляет собой дополнительные гарантии, и Группа, как правило, просит корпоративных заемщиков о его предоставлении.

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным корпоративным клиентам (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года.

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения</b>		
Денежные средства и долговые ценные бумаги Банка	8 464 378	5 390 661
Торгуемые долевые ценные бумаги	—	912 428
Недвижимость	5 449 073	7 065 425
Имущественные права	2 344 291	2 067 445
Запасы	3 644 980	2 364 104
Векселя других компаний	11 463 629	4 098 542
Неторгуемые долевые ценные бумаги	1 214 499	20 335
Оборудование	9 566 132	12 558 973
Банковские гарантии и ценные бумаги, полученные от юридических лиц (не имеющие рейтинга)	3 906 717	5 018 283
Без обеспечения	13 557 253	13 489 543
<b>Всего кредитов, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения</b>	<b>59 610 952</b>	<b>52 985 739</b>

RUB'000	2013	2012
<b>Overdue or impaired loans</b>		
Cash and bank's debt securities	80 573	—
Real estate	378 198	608 780
Inventory	—	6 990
Equipment	108 779	—
Unsecured	8 210	2 142
<b>Total overdue or impaired loans</b>	<b>575 760</b>	<b>617 912</b>
<b>Total loans to corporate customers</b>	<b>60 186 712</b>	<b>53 603 651</b>

The following table provides the information on collateral and other credit enhancements securing loans to individuals, net of impairment allowance as of 31 December 2013, by types of collateral:

RUB'000	Credit cards	Auto loans	Consumer loans	Total
<b>31 December 2012</b>				
<b>Not past due loans</b>				
Cash and bank's debt securities	—	—	674	674
Real estate	—	—	272 324	272 324
Property rights	—	—	217	217
Other property	—	—	158 764	158 764
Cars	—	2 030 722	674	2 031 396
Banking guarantees and sureties received from legal entities	—	—	8 233	8 233
Unsecured	4 903 848	—	403 770	5 307 618
<b>Total not past due loans</b>	<b>4 903 848</b>	<b>2 030 722</b>	<b>844 656</b>	<b>7 779 226</b>
<b>Overdue loans</b>				
Real estate	—	—	78 612	78 612
Cars	—	7 325	—	7 325
Unsecured	46 862	—	2 155	49 017
<b>Total overdue loans</b>	<b>46 862</b>	<b>7 325</b>	<b>80 767</b>	<b>134 954</b>
<b>Total loans to individuals</b>	<b>4 950 710</b>	<b>2 038 047</b>	<b>925 423</b>	<b>7 914 180</b>

The following table provides the information on collateral and other credit enhancements securing loans to individuals, net of impairment allowance as of 31 December 2012, by types of collateral:

RUB'000	Credit cards	Auto loans	Consumer loans	Total
<b>31 December 2012</b>				
<b>Not past due loans</b>				
Cash and bank's debt securities	—	—	487 044	487 044
Real estate	—	—	181 827	181 827
Property rights	—	—	1 952	1 952
Other property	—	—	259 781	259 781
Cars	—	1 624 077	10 415	1 634 492
Banking guarantees and sureties received from legal entities	—	—	10 819	10 819
Unsecured	4 316 991	—	55 191	4 372 182
<b>Total not past due loans</b>	<b>4 316 991</b>	<b>1 624 077</b>	<b>1 007 029</b>	<b>6 948 097</b>

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Просроченные кредиты или кредиты, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения</b>		
Денежные средства и долговые ценные бумаги Банка	80 573	—
Недвижимость	378 198	608 780
Запасы	—	6 990
Оборудование	108 779	—
Без обеспечения	8 210	2 142
<b>Всего просроченных кредитов или кредитов, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения</b>	<b>575 760</b>	<b>617 912</b>
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>60 186 712</b>	<b>53 603 651</b>

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным физическим лицам (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2013 года.

31 декабря 2013 года тыс. рублей	Кредитные карты	Кредиты на покупку автомобилей	Потребительские кредиты	Всего
<b>Непросроченные кредиты</b>				
Денежные средства и долговые ценные бумаги Банка	—	—	674	674
Недвижимость	—	—	272 324	272 324
Имущественные права	—	—	217	217
Прочее имущество	—	—	158 764	158 764
Автомобили	—	2 030 722	674	2 031 396
Банковские гарантии и ценные бумаги, полученные от юридических лиц	—	—	8 233	8 233
Без обеспечения	4 903 848	—	403 770	5 307 618
<b>Всего непросроченных кредитов</b>	<b>4 903 848</b>	<b>2 030 722</b>	<b>844 656</b>	<b>7 779 226</b>
<b>Просроченные кредиты</b>				
Недвижимость	—	—	78 612	78 612
Автомобили	—	7 325	—	7 325
Без обеспечения	46 862	—	2 155	49 017
<b>Всего просроченных кредитов</b>	<b>46 862</b>	<b>7 325</b>	<b>80 767</b>	<b>134 954</b>
<b>Всего кредитов физическим лицам</b>	<b>4 950 710</b>	<b>2 038 047</b>	<b>925 423</b>	<b>7 914 180</b>

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным физическим лицам (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2012 года.

31 декабря 2012 года тыс. рублей	Кредитные карты	Кредиты на покупку автомобилей	Потребительские кредиты	Всего
<b>Непросроченные кредиты</b>				
Денежные средства и долговые ценные бумаги Банка	—	—	487 044	487 044
Недвижимость	—	—	181 827	181 827
Имущественные права	—	—	1 952	1 952
Прочее имущество	—	—	259 781	259 781
Автомобили	—	1 624 077	10 415	1 634 492
Банковские гарантии и ценные бумаги, полученные от юридических лиц	—	—	10 819	10 819
Без обеспечения	4 316 991	—	55 191	4 372 182
<b>Всего непросроченных кредитов</b>	<b>4 316 991</b>	<b>1 624 077</b>	<b>1 007 029</b>	<b>6 948 097</b>

RUB'000	Credit cards	Auto loans	Consumer loans	Total
<b>31 December 2012</b>				
<b>Overdue loans</b>				
Real estate	—	—	460	460
Other property	—	—	583	583
Cars	—	8 016	—	8 016
Unsecured	41 975	—	41	42 016
<b>Total overdue loans</b>	<b>41 975</b>	<b>8 016</b>	<b>1 084</b>	<b>51 075</b>
<b>Total loans to individuals</b>	<b>4 358 966</b>	<b>1 632 093</b>	<b>1 008 113</b>	<b>6 999 172</b>

The amounts shown in the tables above represent the carrying value of the loans to the extent the asset is covered by the collateral and may not reflect the fair value of the collateral at the reporting date.

As at 31 December 2012 loans under reverse repurchase agreements were secured by marketable securities with the fair value of RUB 402,360 thousand.

The Group has loans for which fair value of collateral was assessed at the loan inception date and it was not updated for further changes, and loans for which fair value of collateral is not determined.

For loans secured by multiple types of collateral, collateral that is most relevant for impairment assessment is disclosed. Sureties received from individuals, such as shareholders of corporate borrowers, are not considered for impairment assessment purposes. Accordingly, such loans and unsecured portions of partially secured exposures are presented as loans without collateral or other credit enhancement.

The recoverability of loans which are neither past due nor impaired is primarily dependent on the creditworthiness of the borrowers rather than the value of collateral, and the Group does not necessarily update the valuation of collateral as at each reporting date.

Auto loans to individuals are secured by the underlying cars. The Group's policy is that fair value of collateral generally should exceed the loan amount by at least 15% for auto loans at the date of the loan origination. A significant portion of consumer loans to individuals are secured by pledge of real estate, traded and non-traded securities and guarantees provided by individuals. Credit card overdrafts are not secured.

During the year ended 31 December 2013 the Group obtained assets by taking control of collateral securing loans to corporate and retail customers in total amount of RUB 4,431 thousand (2012: RUB 21,867 thousand).

#### INDUSTRY AND GEOGRAPHICAL ANALYSIS OF THE LOAN PORTFOLIO

Loans to customers as at 31 December 2013 and 2012 were issued primarily to customers located within the Russian Federation who operate in the following economic sectors:

RUB'000	2013	2012
Agriculture	15 526 414	11 176 757
Leasing	12 014 477	10 823 380
Food	11 973 867	10 827 902
Loans to individuals	8 971 536	7 708 952
Manufacturing	8 278 341	10 350 106
Trade	4 147 581	1 883 571
Insurance and finance	3 799 810	8 945 954
Transport and communication	3 489 039	4 643 157
Construction	1 983 108	1 639 903
Real estate	1 848 422	237 100
Science and research	1 143 361	36 250
Refining	531 335	825 352
Machinery construction	115 761	120 754
Oil, gas and coal extraction	102 861	92 428
Metallurgy	74 756	73 311
Extraction of gold, precious metals and diamonds	23 529	23 807
Other	494 008	454 347
	<b>74 518 206</b>	<b>69 863 031</b>
Impairment allowance	(6 417 314)	(5 619 626)
	<b>68 100 892</b>	<b>64 243 405</b>

<b>31 декабря 2012 года</b> тыс. рублей	<b>Кредитные карты</b>	<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>	<b>Потребительские кредиты</b>	<b>Всего</b>
<b>Просроченные кредиты</b>				
Недвижимость	—	—	460	460
Прочее имущество	—	—	583	583
Автомобили	—	8 016	—	8 016
Без обеспечения	41 975	—	41	42 016
<b>Всего просроченных кредитов</b>	<b>41 975</b>	<b>8 016</b>	<b>1 084</b>	<b>51 075</b>
<b>Всего кредитов физическим лицам</b>	<b>4 358 966</b>	<b>1 632 093</b>	<b>1 008 113</b>	<b>6 999 172</b>

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов в той степени, в какой активы по ним покрыты обеспечением, и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения по состоянию на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты, выданные по сделкам «обратного РЕПО», были обеспечены котируемыми ценностями бумагами, справедливая стоимость которых составляла 402 360 тыс. рублей.

У Группы есть кредиты, по которым справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующая оценка стоимости обеспечения не проводилась, а также кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым не определялась.

Для кредитов, обеспеченных несколькими видами залогов, раскрывается залог, наиболее подходящий для оценки обесценения. Поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров корпоративных заемщиков, не учитываются при оценке обесценения. Таким образом, данные кредиты и не имеющая обеспечения часть кредитов, имеющих частичное обеспечение, относятся в категорию «Без обеспечения».

Возможность взыскания непросроченных и необесцененных кредитов, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку стоимости обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

Кредиты на покупку автомобилей, выданные физическим лицам, обеспечены залогом соответствующих автомобилей. В соответствии с политикой Группы размер справедливой стоимости обеспечения должен превышать размер кредита не менее чем на 15% по автокредитам на момент выдачи кредита. Значительная часть потребительских кредитов обеспечена залогом жилой недвижимости, торгуемыми и неторгуемыми ценными бумагами и поручительствами, предоставленными физическими лицами. Овердрафты по кредитным картам не имеют обеспечения.

В течение 2013 года Группа приобрела активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным корпоративным и розничным клиентам, на сумму 4 431 тыс. рублей (2012 год: 21 867 тыс. рублей).

## АНАЛИЗ КРЕДИТОВ ПО ОТРАСЛЯМ ЭКОНОМИКИ И ГЕОГРАФИЧЕСКИМ РЕГИОНАМ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики:

<b>тыс. рублей</b>	<b>2013 год</b>	<b>2012 год</b>
Сельское хозяйство	15 526 414	11 176 757
Лизинг	12 014 477	10 823 380
Пищевая промышленность	11 973 867	10 827 902
Кредиты, выданные физическим лицам	8 971 536	7 708 952
Производство	8 278 341	10 350 106
Торговля	4 147 581	1 883 571
Страхование и финансы	3 799 810	8 945 954
Транспорт и связь	3 489 039	4 643 157
Строительство	1 983 108	1 639 903
Недвижимость	1 848 422	237 100
Научно-исследовательские работы	1 143 361	36 250
Перерабатывающая промышленность	531 335	825 352
Машиностроение	115 761	120 754
Нефтегазовая отрасль и добыча угля	102 861	92 428
Металлургия	74 756	73 311
Добыча золота, драгоценных металлов и алмазов	23 529	23 807
Прочие	494 008	454 347
	<b>74 518 206</b>	<b>69 863 031</b>
Резерв под обесценение	(6 417 314)	(5 619 626)
	<b>68 100 892</b>	<b>64 243 405</b>

Included in loans to customers, as at 31 December 2013, are loans issued to companies operating in the glass-making industry of net amount RUB 5,085,199 thousand (2012: RUB 6,552,386 thousand). The Group is a core provider of finance to a number of these companies, and as such the Group has certain rights to monitor their operational activities and participate in operational and investment decisions in order to help ensure adherence to repayment terms.

Included in loans to customers, as at 31 December 2013, are loans of net amount RUB 15,006,160 thousand issued to companies providing goods, construction, leasing, intermediary and other services to customers, including, inter alia, customers that are related parties of the Group.

As at 31 December 2013 and 2012 the Group has four and eight borrowers or groups of connected borrowers, respectively, whose loan balances exceed 10% of equity. The gross value of these loans as at 31 December 2013 is RUB 23,299,635 thousand (2012: RUB 35,285,343 thousand).

#### **LOAN MATURITIES**

The maturity of the loan portfolio is presented in note 31, which shows the remaining period from the reporting date to the contractual maturity of the loans. Due to the short-term nature of the loans issued by the Group, it is likely that many of the loans will be prolonged at maturity. Accordingly, the effective maturity of the loan portfolio may be significantly longer than the term based on contractual terms.

## **13 TRANSFERS OF FINANCIAL ASSETS**

<b>RUB'000</b>	<b>Financial assets at fair value through profit or loss</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Carrying amount of assets	10 574 625	6 753 506
Carrying amount of associated liabilities	8 032 428	5 434 485

The Group has transactions to lend securities and to sell securities under agreements to repurchase and to purchase securities under agreements to resell. Sale and repurchase agreements are transactions in which the Group sells a security and simultaneously agrees to repurchase it (or an asset that is substantially the same) at a fixed price on the future date. Securities lending agreements are transactions in which the Group lends securities for a fee and receives cash as collateral.

The securities lent or sold under agreements to repurchase are transferred to a third party and the Group receives cash in exchange. These financial assets may be repledged or resold by counterparties in the absence of default by the Group, but the counterparty has an obligation to return the securities at the maturity of the contract. The Group has determined that it retains substantially all the risks and rewards of these securities and therefore has not derecognised them. These securities are presented as "pledged under sale and repurchase agreements". The cash received is recognised as a financial asset and a financial liability for the obligation to repay the purchase price for this collateral, and is included in amounts payable under repurchase agreements due to the CBR. Because the Group sells the contractual rights to the cash flows of the securities it does not have the ability to use the transferred assets during the term of the agreement.

These transactions are conducted under terms that are usual and customary to standard lending, and securities borrowing and lending activities, as well as requirements determined by exchanges where the Group acts as intermediary.

## **14 PROPERTY AND EQUIPMENT**

The following table provides information on the movements in the carrying value of property and equipment for the year ended 31 December 2013:

<b>RUB'000</b>	<b>Buildings</b>	<b>Computers, vehicles and equipment</b>	<b>Other</b>	<b>Total</b>
<b>Cost/Revalued amount</b>				
At 1 January 2013	2 625 443	688 064	73 927	3 387 434
Additions	243 426	242 700	20 251	506 377
Disposals	—	(262 455)	(299)	(262 754)
<b>At 31 December 2013</b>	<b>2 868 869</b>	<b>668 309</b>	<b>93 879</b>	<b>3 631 057</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав кредитов, выданных клиентам, входят кредиты в сумме 5 085 199 тыс. рублей (2012 год: 6 552 386 тыс. рублей) (за вычетом резерва под обесценение), выданные компаниям, осуществляющим свою деятельность в сфере производства продукции из стекла. Группа является основным источником финансирования данных компаний и, в связи с этим, Группа имеет возможность осуществлять мониторинг операционной деятельности данных компаний, а также оказывать влияние на принятие операционных и инвестиционных решений для обеспечения строгого соответствия условиям выплаты кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав кредитов, выданных клиентам, входят кредиты в сумме 15 006 160 тыс. рублей (за вычетом резерва под обесценение), выданные компаниям, поставляющим товары, предоставляющим услуги строительства, аренды, посреднические и другие услуги, включая, помимо прочего, услуги связанным сторонам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа имеет соответственно четыре и восемь заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, кредиты которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 23 299 635 тыс. рублей (2012 год: 35 285 343 тыс. рублей).

#### **СРОКИ ПОГАШЕНИЯ КРЕДИТОВ**

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 31 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. В связи с краткосрочным характером выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

### **13 ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ**

<b>тыс. рублей</b>	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	
	<b>2013 год</b>	<b>2012 год</b>
Балансовая стоимость активов	10 574 625	6 753 506
Балансовая стоимость связанных обязательств	8 032 428	5 434 485

Группа осуществляет операции предоставления в заем и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа и покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи. Сделки «РЕПО» представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем. Соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг представляют собой операции, в рамках которых Группа предоставляет в заем ценные бумаги за вознаграждение и получает денежные средства в качестве обеспечения.

Ценные бумаги, предоставленные в заем или проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «обремененных залогом по сделкам «РЕПО». Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав счетов и депозитов ЦБ РФ. Так как Группа продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Группы нет возможности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

### **14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

В таблице далее представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств за 2013 год:

<b>тыс. рублей</b>	<b>Здания</b>	<b>Компьютеры, транспортные средства и оборудование</b>	<b>Прочие</b>	<b>Всего</b>
<b>Фактические затраты/Переоцененная стоимость</b>				
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	2 625 443	688 064	73 927	3 387 434
Поступления	243 426	242 700	20 251	506 377
Выбытия	—	(262 455)	(299)	(262 754)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>2 868 869</b>	<b>668 309</b>	<b>93 879</b>	<b>3 631 057</b>

RUB'000	Buildings	Computers, vehicles and equipment	Other	Total
<b>Depreciation</b>				
At 1 January 2013	—	424 924	39 906	464 830
Depreciation charge	134 501	89 172	14 729	238 402
Disposals	—	(101 225)	(299)	(101 524)
<b>At 31 December 2013</b>	<b>134 501</b>	<b>412 871</b>	<b>54 336</b>	<b>601 708</b>
<b>Carrying value at 31 December 2013</b>	<b>2 734 368</b>	<b>255 438</b>	<b>39 543</b>	<b>3 029 349</b>

The following table provides information on the movements in the carrying value of property and equipment for the year ended 31 December 2012:

RUB'000	Buildings	Computers, vehicles and equipment	Other	Total
<b>Cost/Revalued amount</b>				
At 1 January 2012	2 108 221	512 851	51 746	2 672 818
Additions	176 370	183 332	22 181	381 883
Building revaluation	359 265	—	—	359 265
Disposals	(18 413)	(8 119)	—	(26 532)
<b>At 31 December 2012</b>	<b>2 625 443</b>	<b>688 064</b>	<b>73 927</b>	<b>3 387 434</b>
<b>Depreciation</b>				
At 1 January 2012	163 387	302 691	29 215	495 293
Depreciation charge	76 728	130 178	10 691	217 597
Revaluation	(238 734)	—	—	(238 734)
Disposals	(1 381)	(7 945)	—	(9 326)
<b>At 31 December 2012</b>	<b>—</b>	<b>424 924</b>	<b>39 906</b>	<b>464 830</b>
<b>Carrying value at 31 December 2012</b>	<b>2 625 443</b>	<b>263 140</b>	<b>34 021</b>	<b>2 922 604</b>

There are no capitalised borrowing costs related to the acquisition or construction of buildings during 2013 and 2012.

### REVALUED ASSETS

As at 31 December 2012 the largest buildings of the Group were revalued based on the results of appraisals performed by an independent firm of appraisers. The other buildings were appraised by internal experts employed by the Bank.

The basis used for the appraisal in 2012 was a combination of the market approach and the income capitalization approach.

The market approach is based upon an analysis of the results of comparable sales of similar buildings.

The following key assumptions are used in applying the income capitalization approach:

- cash flows are based on a four year projection period including the effects of inflation
- rental rate increases are projected at 5% per year during the first year of the projection period and stabilizes during the remaining period
- the net cash flows are discounted to present value using rates ranging from 13.8% to 16.2% depending on the type of property.

Changes in the estimates above could affect the value of the buildings. For example, to the extent that the net present value of the estimated cash flows differs by plus minus ten percent, the buildings valuation as at 31 December 2013 would be RUB 273,437 thousand higher/lower (31 December 2012: RUB 262,544 thousand).

The carrying value of buildings as at 31 December 2013, if the building would not have been revalued, would be RUB 1,467,453 thousand (31 December 2012: RUB 1,294,856 thousand).

The management believes the carrying value of buildings approximates the fair value as at 31 December 2013.

The fair values of the Group's buildings are categorised into Level 3 (refer to Note 30) of the fair value hierarchy.

тыс. рублей	Здания	Компьютеры, транспортные средства и оборудование	Прочие	Всего
<b>Амортизация</b>				
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	—	424 924	39 906	464 830
Начисленная амортизация за год	134 501	89 172	14 729	238 402
Выбытия	—	(101 225)	(299)	(101 524)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>134 501</b>	<b>412 871</b>	<b>54 336</b>	<b>601 708</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>2 734 368</b>	<b>255 438</b>	<b>39 543</b>	<b>3 029 349</b>

В таблице далее представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств за 2012 год:

тыс. рублей	Здания	Компьютеры, транспортные средства и оборудование	Прочие	Всего
<b>Фактические затраты/Переоцененная стоимость</b>				
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	2 108 221	512 851	51 746	2 672 818
Поступления	176 370	183 332	22 181	381 883
Переоценка зданий	359 265	—	—	359 265
Выбытия	(18 413)	(8 119)	—	(26 532)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>2 625 443</b>	<b>688 064</b>	<b>73 927</b>	<b>3 387 434</b>
<b>Амортизация</b>				
Остаток по состоянию на 1 января 2012 года	163 387	302 691	29 215	495 293
Начисленная амортизация за год	76 728	130 178	10 691	217 597
Переоценка	(238 734)	—	—	(238 734)
Выбытия	(1 381)	(7 945)	—	(9 326)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>—</b>	<b>424 924</b>	<b>39 906</b>	<b>464 830</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>2 625 443</b>	<b>263 140</b>	<b>34 021</b>	<b>2 922 604</b>

Капитализированные затраты по займам, связанные с приобретением или строительством объектов основных средств, в 2013 году и 2012 году отсутствовали.

### ПЕРЕОЦЕНКА СТОИМОСТИ АКТИВОВ

По состоянию на 31 декабря 2012 года крупнейшие здания Группы были переоценены на основании результатов оценки, проведенной независимой фирмой профессиональных оценщиков. Оценка остальных зданий была произведена внутренними специалистами Банка.

Основой для переоценки стоимости активов в 2012 году служила комбинация рыночного метода и метода капитализации доходов, при этом рыночный метод имел первостепенное значение.

Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

При применении метода капитализации доходов используются следующие ключевые предположения:

- потоки денежных средств прогнозируются на период 4 года с учетом влияния инфляции;
- планируемое повышение ставки арендной платы составляет приблизительно 5% в год в течение первого года прогнозного периода и стабилизируется в течение оставшегося периода;
- чистые потоки денежных средств дисконтированы до приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставок, варьирующихся от 13,8% до 16,2% в зависимости от типа недвижимости.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус десять процентов оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2013 года была бы на 273 437 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 262 544 тыс. рублей) ниже/выше.

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года составила бы 1 467 453 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 1 294 856 тыс. рублей).

Руководство полагает, что балансовая стоимость зданий приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Справедливая стоимость зданий Группы относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 30).

## 15 OTHER ASSETS

RUB'000	2013	2012
<b>Financial other assets</b>		
Receivables	62 858	48 858
Settlements	62 707	134 093
Advances under finance leases	—	67 071
Other	2 243	80 447
<b>Total financial other assets</b>	<b>127 808</b>	<b>330 469</b>
<b>Non-financial other assets</b>		
Tax receivable, other than income tax	139 826	250 668
Precious metals in vault	62 017	60 587
Other	22 910	44 982
<b>Total non-financial other assets</b>	<b>224 753</b>	<b>356 237</b>
<b>Total other assets, net</b>	<b>352 561</b>	<b>686 706</b>

No other assets are past due or impaired.

## 16 DEPOSITS AND BALANCES FROM BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

RUB'000	2013	2012
<b>Due to the CBR</b>		
Loans under repurchase agreements	8 032 428	5 434 485
<b>Total due to the CBR</b>	<b>8 032 428</b>	<b>5 434 485</b>
<b>Deposits and balances from banks and other financial institutions</b>		
Term deposits of banks	5 238 910	12 208 620
Vostro accounts	2 190 276	1 540 809
Loans under post-financing agreements	—	278 506
<b>Total deposits and balances from banks and other financial institutions</b>	<b>7 429 186</b>	<b>14 027 935</b>

As at 31 December 2013 and 2012 the Group has no deposits and balances from banks whose balances exceed 10% of equity, except for the balances due to the CBR.

## 17 CURRENT ACCOUNTS AND DEPOSITS FROM CUSTOMERS

RUB'000	2013	2012
Current accounts and demand deposits		
— Retail	7 584 220	7 255 154
— Corporate	18 855 160	22 392 430
Term deposits		
— Retail	12 306 257	11 020 286
— Corporate	17 491 917	18 383 393
	<b>56 237 554</b>	<b>59 051 263</b>

As at 31 December 2013, the Group has no customers (2012: 1 customer) whose balances exceed 10% of equity. The balance as at 31 December 2012 was RUB 2,000,000 thousand.

## 15 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность	62 858	48 858
Расчетные операции	62 707	134 093
Авансы по договорам финансового лизинга	—	67 071
Прочие	2 243	80 447
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>127 808</b>	<b>330 469</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	139 826	250 668
Драгоценные металлы в хранилище	62 017	60 587
Прочие	22 910	44 982
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>224 753</b>	<b>356 237</b>
<b>Всего прочих активов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>352 561</b>	<b>686 706</b>

Прочие активы не являются просроченными или обесцененными.

## 16 СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Счета и депозиты ЦБ РФ</b>		
Обязательства по сделкам «РЕПО»	8 032 428	5 434 485
<b>Всего счетов и депозитов ЦБ РФ</b>	<b>8 032 428</b>	<b>5 434 485</b>
<b>Счета и депозиты банков и других финансовых институтов</b>		
Срочные депозиты банков	5 238 910	12 208 620
Счета типа «Лоро»	2 190 276	1 540 809
Кредиты по договорам о постфинансировании	—	278 506
<b>Всего счетов и депозитов банков и других финансовых институтов</b>	<b>7 429 186</b>	<b>14 027 935</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа не имеет контрагентов, остатки по счетам и депозитам которых превышают 10% капитала, за исключением остатков ЦБ РФ.

## 17 ТЕКУЩИЕ СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Текущие счета и депозиты до востребования</b>		
— Розничные клиенты	7 584 220	7 255 154
— Корпоративные клиенты	18 855 160	22 392 430
<b>Срочные депозиты</b>		
— Розничные клиенты	12 306 257	11 020 286
— Корпоративные клиенты	17 491 917	18 383 393
	<b>56 237 554</b>	<b>59 051 263</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы нет клиентов (2012 год: 1 клиент), объем текущих счетов и депозитов которых превышают 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанного клиента по состоянию на 31 декабря 2012 года составлял 2 000 000 тыс. рублей.

## 18 DEBT SECURITIES ISSUED

RUB'000	2013	2012
Promissory notes	12 383 035	10 613 634
Bonds issued	1 048 284	1 303 676
Certificates of deposit	150 684	847 953
<b>Total debt securities issued</b>	<b>13 582 003</b>	<b>12 765 263</b>

## 19 SUBORDINATED DEBT

Name	Currency	Maturity date	Interest rate	2013 RUB'000	2012 RUB'000
LLC "Alcor Holding Group"	RUB	30 June 2030	0. 6 of the CBR refinancing rate	969,000	969,000
				<b>969,000</b>	<b>969,000</b>

In case of bankruptcy, the repayment of the subordinated borrowings will be made after repayment in full of all other liabilities of the Group.

## 20 OTHER LIABILITIES AND OTHER PROVISIONS

RUB'000	2013	2012
<b>Financial liabilities</b>		
Accounts payable	280 583	274 489
Other taxes payable	14 734	17 286
Payable to suppliers of lease equipment	—	21 650
<b>Total financial liabilities</b>	<b>295 317</b>	<b>313 425</b>
<b>Non-financial liabilities</b>		
Provisions for guarantees, claims and other commitments	157 207	114 427
<b>Total non-financial liabilities</b>	<b>157 207</b>	<b>114 427</b>
<b>Total other liabilities</b>	<b>452 524</b>	<b>427 852</b>

## 21 SHARE CAPITAL

The authorised, issued and outstanding share capital comprises 80,700,000 ordinary shares (2012: 80,700,000). All shares have a nominal value of RUB 10.

The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to one vote per share at annual and general meetings of the Bank.

During 2013 and 2012 the Group received cash contributions from shareholders of RUB 700,000 thousand and RUB 700,287 thousand respectively.

Dividends payable are restricted to the maximum retained earnings of the Bank, which are determined according to Russian legislation. Under Russian legislation, as at the reporting date, reserves available for distribution amounted to RUB 8,419,249 thousand (2012: RUB 6,778,181 thousand) (unaudited).

The Bank did not declare any dividends for 2013 and 2012.

The revaluation surplus for buildings comprises the cumulative positive revalued value of buildings, until the assets are derecognised or impaired.

## 22 DISPOSAL OF SUBSIDIARIES

During 2013, as a result of restructuring of businesses under common control (refer to Note 29), the Group disposed of its investments in Alcor Holding Group AG, OJSC "Avangard-Finance", CJSC "Rusagroleasing" and Earthport Shipping Ltd. The net assets at the date of disposal, net of related non-controlling interests, were RUB 103,092 thousand. The Group received cash consideration of RUB 102,639 thousand and retained a minority interest in the disposed subsidiaries of RUB 3,388 thousand. As a result, the Group recognized a gain of RUB 2,935 thousand included within other income. The financial result of these subsidiaries for 2013 is not significant. Disposal of subsidiaries did not have significant impact on the consolidated statement of financial position.

During 2012 the Group restructured its business, which resulted in the disposal of CJSC "Avangard- Avtoleasing". The restructuring did not result in material outflows or inflows of assets and liabilities to or from the Group.

## 18 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Векселя	12 383 035	10 613 634
Облигации выпущенные	1 048 284	1 303 676
Депозитные сертификаты	150 684	847 953
<b>Всего выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>13 582 003</b>	<b>12 765 263</b>

## 19 СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

Наименование	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2013 год тыс. рублей	2012 год тыс. рублей
ООО «Алькор Холдинг Групп»	Российские рубли	30 июня 2030 года	0,6 ставки рефинансирования ЦБ РФ	969 000	969 000
				<b>969 000</b>	<b>969 000</b>

В случае банкротства субординированный заем погашается после того, как Группа полностью погасит все свои прочие обязательства.

## 20 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	280 583	274 489
Кредиторская задолженность по прочим налогам	14 734	17 286
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	—	21 650
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>295 317</b>	<b>313 425</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Резерв по гарантиям, требованиям и прочим обязательствам	157 207	114 427
<b>Всего нефинансовых обязательств</b>	<b>157 207</b>	<b>114 427</b>
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>452 524</b>	<b>427 852</b>

## 21 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 80 700 000 обыкновенных акций (2012 год: 80 700 000). Номинальная стоимость каждой акции — 10 рублей.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

В течение 2013 года и 2012 года Группа получила взнос акционера в размере 700 000 тыс. рублей и 700 287 тыс. рублей соответственно.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 8 419 249 тыс. рублей (2012 год: 6 778 181 тыс. рублей) (неаудированные данные).

Банк не объявлял о выплате дивидендов за 2013 и 2012 годы.

Положительная переоценка зданий включает накопленную положительную переоцененную стоимость зданий до момента прекращения признания активов или их обесценения.

## 22 ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

В 2013 году в результате реструктуризации предприятий под общим контролем (см. Примечание 29), Группа продала свои инвестиции в Алькор Холдинг Групп АГ, ОАО «Авангард-Финанс», ЗАО «Русагролизинг» и Эрспорт Шиппинг Лтд. Чистые активы на дату выбытия, за вычетом соответствующих долей неконтролирующих участников, составляли 103 092 тыс. рублей. Группа получила денежное вознаграждение в размере 102 639 тыс. рублей. Доля неконтролирующих участников в выбывших дочерних предприятиях составила 3 388 тыс. рублей. В результате, Группа признала прибыль в составе прочего дохода в размере 2 935 тыс. руб. Финансовый результат деятельности данных дочерних предприятий за 2013 год незначительный. Выбытие дочерних предприятий не оказало существенного влияния на консолидированный отчет о финансовом положении.

В 2012 году, в результате проведения реструктуризации бизнеса Группой произошло выбытие ЗАО «Авангард-Автолизинг». Данная реструктуризация не привела к значительным выбытиям или поступлениям активов и обязательств Группы.

## 23 RISK MANAGEMENT, CORPORATE GOVERNANCE AND INTERNAL CONTROL

### CORPORATE GOVERNANCE FRAMEWORK

The Bank is established as a joint stock company in accordance with Russian law. The supreme governing body of the Bank is the general shareholders' meeting that is called for annual or extraordinary meetings. The general shareholders' meeting makes strategic decisions on the Bank's operations.

The general shareholders' meeting elects the Board of Directors. The Board of Directors is responsible for overall governance of the Bank's activities.

Russian legislation and the charter of the Bank establish lists of decisions that are exclusively approved by the general shareholders' meeting and that are approved by the Board of Directors.

General activities of the Bank are managed by Management Board. The executive bodies of the Bank are responsible for implementation of decisions of the general shareholders' meeting and the Board of Directors of the Bank. Executive bodies of the Bank report to the Board of Directors of the Bank and to the general shareholders' meeting.

### INTERNAL CONTROL POLICIES AND PROCEDURES

The Board of Directors and the Management Board have responsibility for the development, implementation and maintaining of internal controls in the Group that are commensurate with the scale and nature of operations.

The purpose of internal controls is to ensure:

- proper and comprehensive risk assessment and management
- proper business and accounting and financial reporting functions, including proper authorization, processing and recording of transactions
- completeness, accuracy and timeliness of accounting records, managerial information, regulatory reports, etc.
- reliability of IT-systems, data and systems integrity and protection
- prevention of fraudulent or illegal activities, including misappropriation of assets
- compliance with laws and regulations

Management is responsible for identifying and assessing risks, designing controls and monitoring their effectiveness. Management monitors the effectiveness of the Bank's internal controls and periodically implements additional controls or modifies existing controls as considered necessary.

The Group developed a system of standards, policies and procedures to ensure effective operations and compliance with relevant legal and regulatory requirements, including the following areas:

- requirements for appropriate segregation of duties, including the independent authorization of transactions
- requirements for the recording, reconciliation and monitoring of transactions
- compliance with regulatory and other legal requirements
- documentation of controls and procedures
- requirements for the periodic assessment of operational risks faced, and the adequacy of controls and procedures to address the risks identified
- requirements for the reporting of operational losses and proposed remedial action
- development of contingency plans
- training and professional development
- ethical and business standards and
- risk mitigation, including insurance where this is effective

There is a hierarchy of requirements for authorization of transactions depending on their size and complexity. A significant portion of operations are automated and the Group put in place a system of automated controls.

The internal control system in the Bank comprises:

- the Board of Directors
- the Management Board
- the Chief Accountant
- the risk management function
- the security function, including IT-security
- the human resource function
- the internal audit function
- other employees, division and functions that are responsible for compliance with the established standards, policies and procedures, including:
  - heads of branches and heads of business-units
  - business processes managers
  - the compliance officer and the compliance function, including the division responsible for compliance with anti-money laundering requirements
  - professional securities market participant controller — an executive office responsible for compliance with the requirements for securities market participants

## 23 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

### СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Банк был создан в форме акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Банка.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Банка. Совет Банка несет ответственность за общее управление деятельностью Банка.

Законодательством Российской Федерации и уставом Банка определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом Банка.

Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется Правлением. Исполнительные органы Банка несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Банка. Исполнительные органы Банка подотчетны Совету Банка и Общему собранию акционеров.

### ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Совет Банка и Правление несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управляемой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Банка и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Банк, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

Систему внутренних контролей Банка составляют:

- Совет Банка;
- Правление;
- Главный бухгалтер;
- Управление рисков;
- Служба безопасности, включая информационную безопасность;
- Отдел кадров;
- Служба внутреннего аудита;
- прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур, включая:
  - руководителей филиалов и руководителей бизнес-подразделений;
  - руководителей бизнес-процессов;
  - подразделение Комплаенса и специалистов по обеспечению нормативно-правового соответствия, включая подразделение, отвечающее за соблюдение требований по противодействию отмыванию денег, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- the legal officer – an employee and a division responsible for compliance with the legal and regulatory requirements
- other employees/divisions with control responsibilities

Russian legislation, including the Federal Law dated 2 December 1990 No 395-1 *On banks and banking activity*, establishes the professional qualifications, business reputation and other requirements for members of the Board of Directors, Management Board, Head of internal audit function and other key management personnel. All members of the Bank's governing and management bodies meet with these requirements.

Management believes that the Bank complies with the CBR requirements related to risk management and internal control systems, including requirements related to the internal audit function, and that risk management and internal control systems are appropriate for the scale, nature and complexity of operations.

## **RISK MANAGEMENT POLICIES AND PROCEDURES**

Management of risk is fundamental to the business of banking and is an essential element of the operations. The major risks faced by the Group are those related to market risk, credit risk and liquidity risk.

The risk management policies aim to identify, analyse and manage the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to continuously monitor risk levels and adherence to limits. Risk management policies and procedures are reviewed regularly to reflect changes in market conditions, products and services offered and emerging best practice.

The Supervisory Board has overall responsibility for the oversight of the risk management framework, overseeing the management of key risks and reviewing its risk management policies and procedures as well as approving large exposures.

The Management Board is responsible for monitoring and implementation of risk mitigation measures and making sure that the Group operates within the established risk parameters.

The Group has a Risk Management Department that is responsible for assessment and management of credit, market and liquidity risks. The Head of the Risk Department is responsible for the overall risk management and compliance functions, ensuring the implementation of common principles and methods for identifying, measuring, managing and reporting both financial and non-financial risks.

Credit risk both at the portfolio and transactional levels is managed and controlled through a system of Credit Committees. In order to facilitate efficient decision-making, the Group established a hierarchy of credit committees depending on the type and amount of the exposure.

Both external and internal risk factors are identified and managed throughout the organisation. Apart from the standard credit and market risk analysis, the Risk Management Department monitors financial and non-financial risks by holding regular meetings with operational units in order to obtain expert judgments in their areas of expertise.

### **Market risk**

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises currency risk, interest rate risk and other price risks. Market risk arises from open positions in interest rate and equity financial instruments, which are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility of market prices and foreign currency rates.

The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, whilst optimizing the return on risk.

Overall authority for market risk is vested in the Risk Management Department, which is headed by the President. Market risk limits are approved by the Asset and Liability Management Committee based on recommendations of the Risk Department.

The Group manages its market risk by setting open position limits in relation to financial instruments, interest rate maturity and currency positions and stop-loss limits. These are monitored on a regular basis and reviewed and approved by the Management Board.

In addition, the Group uses a wide range of stress tests to model the financial impact of a variety of exceptional market scenarios on individual trading portfolios and the overall position. Stress tests provide an indication of the potential size of losses that could arise in extreme conditions. The stress tests carried out by the Group include risk factor stress testing, where stress movements are applied to each risk category, and ad hoc stress testing, which includes applying possible stress events to specific positions.

Interest rate risk is also managed by monitoring the interest rate gap and is supplemented by monitoring the sensitivity of net interest margin to various standard and non-standard interest rate scenarios.

### **Interest rate risk**

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The Group is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes but may also reduce or create losses in the event that unexpected movements occur.

### **Interest rate sensitivity analysis**

The management of interest rate risk based on the interest rate gap analysis is supplemented by monitoring the sensitivity of finan-

- контролера профессионального участника рынка ценных бумаг — исполнительный орган и подразделение, ответственный за соблюдение требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- специалиста по правовым вопросам — сотрудника и подразделение, ответственного за соблюдение законодательных и нормативных требований;
- прочих сотрудников/подразделений, на которых наложены обязанности по контролю.

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Банка, Правления, руководителю Службы внутреннего аудита и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Банка соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Банк соответствует требованиям ЦБ РФ, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего аудита, и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

## **ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Банка несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Управление рисков Группы занимается оценкой и управлением кредитным и рыночным рисками и риском ликвидности. В обязанности руководителя Управления рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный риск управляется и контролируется системой Кредитных комитетов, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков Управление рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Управление рисков, возглавляемое Президентом, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет по управлению активами и пассивами утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рисков.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

В дополнение к вышеописанному Группа использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Группой, включают: «стресс-тесты» факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные «стресс-тесты», включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

### **Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

### **Анализ чувствительности к изменению процентных ставок**

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, допол-

cial assets and liabilities. An analysis of sensitivity of net profit or loss and equity (net of taxes) to changes in interest rates (repricing risk) based on a simplified scenario of a 100 basis point (bp) symmetrical fall or rise in all yield curves and positions of interest-bearing assets and liabilities existing as at 31 December 2013 and 2012 is as follows:

RUB'000	2013 Profit or loss/ Equity	2012 Profit or loss/ Equity
100 bp parallel fall	(82 061)	(67 380)
100 bp parallel rise	82 061	67 380

An analysis of sensitivity of profit or loss and equity as a result of changes in the fair value of debt financial instruments at fair value through profit or loss due to changes in the interest rates based on positions existing as at 31 December 2013 and 2012 and a simplified scenario of a 100 bp symmetrical fall or rise in all yield curves is as follows:

RUB'000	2013 Profit or loss/ Equity	2012 Profit or loss/ Equity
100 bp parallel fall	145 212	130 889
100 bp parallel rise	(138 371)	(127 472)

#### Currency risk

The Group has assets and liabilities denominated in several foreign currencies.

Currency risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign currency exchange rates. Although the Group hedges its exposure to currency risk, such activities do not qualify as hedging relationships in accordance with IFRS. For further information on the exposure to currency risk at year end refer to note 32.

A weakening of the RUB, as indicated below, against the following currencies at 31 December 2013 and 2012 would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis is on net of tax basis and is based on foreign currency exchange rate variances that the Group considered to be reasonably possible at the end of the reporting period. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

RUB'000	2013 Profit or loss/ Equity	2012 Profit or loss/ Equity
10% appreciation of USD against RUB	143 929	52 431
10% appreciation of EUR against RUB	74 923	97 620

A strengthening of the RUB against the above currencies at 31 December 2013 and 2012 would have had the equal but opposite effect on the above currencies to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

#### Equity price risk

Equity price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market. Equity price risk arises when the Group takes a long or short position in a financial instrument.

An analysis of sensitivity of net profit or loss and equity to changes in securities prices based on positions existing as at 31 December 2013 and 2012 and a simplified scenario of a 5% change in all securities prices is as follows:

RUB'000	2013 Profit or loss/ Equity	2012 Profit or loss/ Equity
5% increase in securities prices	56 380	248 624
5% decrease in securities prices	(56 380)	(248 624)

#### CREDIT RISK

Credit risk is the risk of financial loss occurring as a result of default by a borrower or counterparty on their obligation to the Group.

The banking industry is generally exposed to credit risk through its financial assets and contingent liabilities. Credit risk exposure is concentrated within the Russian Federation. The exposure is monitored on a regular basis to ensure that the credit limits and creditworthiness guidelines established by the risk management policy are not breached.

няется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2013 год Прибыль или убыток/ Капитал	2012 год Прибыль или убыток/ Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(82 061)	(67 380)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	82 061	67 380

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2013 год Прибыль или убыток/ Капитал	2012 год Прибыль или убыток/ Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	145 212	130 889
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(138 371)	(127 472)

### Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Группа хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО. Более подробная информация в отношении подверженности Группы валютному риску по состоянию на конец отчетного периода представлена в Примечании 32.

Падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. рублей	2013 год Прибыль или убыток/ Капитал	2012 год Прибыль или убыток/ Капитал
10% рост курса доллара США по отношению кроссийскому рублю	143 929	52 431
10% рост курса евро по отношению кроссийскому рублю	74 923	97 620

Укрепление курса российского рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов вызвало бы равный, но противоположный эффект в отношении сумм, указанных выше, при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

### Ценовой риск в отношении долевых финансовых инструментов

Ценовой риск в отношении долевых финансовых инструментов — это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2013 год Чистая прибыль или убыток / Капитал	2012 год Чистая прибыль или убыток / Капитал
5% рост котировок ценных бумаг	56 380	248 624
5% снижение котировок ценных бумаг	(56 380)	(248 624)

### КРЕДИТНЫЙ РИСК

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы.

Кредитные организации в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и обязательств. Кредитный риск в отношении кредитов, выданных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации. Вели-

The Group has policies and procedures for the management of credit exposures, including guidelines to limit portfolio concentration and the establishment of Credit Committees, which actively monitor credit risk. The credit policy is reviewed and approved by the Management Board.

Before the Credit Committee approval, all applications are reviewed and approved by the branch risk manager or the Risk Management Department. Daily risk management is performed by the Head of Credit Department and Branch Credit Divisions.

The Group structures the level of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to industry (and geographical) segments. Limits on the level of credit risk by a borrower and a product (by industry sector, by region) are approved monthly by the Management Board. The exposure to any one borrower including banks and brokers is further restricted by sub-limits which are set by the Credit Committees. Actual exposures against limits are monitored daily.

Where appropriate the Group obtains collateral and corporate or personal guarantees. Such risks are monitored on a continuous basis and subject to annual or more frequent reviews.

Credit-related commitments represent unused portions of credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. The credit risk on commitments is defined as a probability of losses due to a failure of a counterparty to comply with the contractual terms and conditions. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to a loss in the amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The Group applies the same credit policy to the contingent liabilities as it does to financial instruments recognised in the statement of financial position. The Group monitors terms to maturity of credit commitments because longer term commitments generally have a greater degree of credit risk than short-term commitments.

The maximum exposure to credit risk in relation to financial assets recognised in the consolidated statement of financial position is generally reflected in their carrying amounts except for the credit related commitments.

For the analysis of concentration of credit risk in respect of loans to customers refer to note 12.

The maximum exposure to credit risk in relation to credit-related commitments at the reporting date is presented in note 25.

## **OFFSETTING FINANCIAL ASSETS AND FINANCIAL LIABILITIES**

The disclosures set out in the tables below include financial assets and financial liabilities that:

- are offset in the statement of financial position or
- are subject to an enforceable master netting arrangement or similar agreement that covers similar financial instruments, irrespective of whether they are offset in the statement of financial position.

Similar agreements include derivative clearing agreements, global master repurchase agreements, and global master securities lending agreements. Similar financial instruments include derivatives, sales and repurchase agreements and reverse sale and repurchase agreements. Financial instruments such as loans and deposits are not disclosed in the table below unless they are offset in the statement of financial position.

The Group's derivative transactions that are not transacted on the exchange are entered into under International Derivative Swaps and Dealers Association (ISDA) Master Netting Agreements. In general, under such agreements the amounts owned by each counterparty that are due on a single day in respect of transactions outstanding in the same currency under the agreement are aggregated into a single net amount being payable by one party to the other. In certain circumstances, for example when a credit event such as a default occurs, all outstanding transactions under the agreement are terminated, the termination value is assessed and only a single net amount is due or payable in settlement transactions.

The Group's sale and repurchase and reverse sale and repurchase transactions are covered by master agreements with netting terms similar to those of ISDA Master Netting Agreements.

The above ISDA and similar master netting arrangements do not meet the criteria for offsetting in the consolidated statement of financial position. This is because they create a right of set-off of recognised amounts that is enforceable only following an event of default, insolvency or bankruptcy of the Group or the counterparties. In addition the Group and its counterparties do not intend to settle on a net basis or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

чина подверженности кредитному риску подвергается регулярному мониторингу, чтобы обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и рекомендаций по кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

До одобрения Кредитным Комитетом, все заявки рассматриваются и утверждаются менеджером по управлению рисками подразделения или Управлением рисков. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами подразделений.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) ежемесячно утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, устанавливаемыми Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости Группа получает залог или поручительства юридических и физических лиц. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Условные обязательства кредитного характера представляют собой неиспользованные обязательства по выдаче кредитных ресурсов в форме кредита, гарантии или аккредитива. Кредитный риск по условным обязательствам определяется как вероятность потерь из-за невозможности контрагента соблюдать условия и сроки, предусмотренные договором. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по выдаче кредитных ресурсов, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по выдаче кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты установленным критериям кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в отчете о финансовом положении финансовых инструментов. Группа следит за сроками погашения условных обязательств кредитного характера, так как долгосрочные условные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 12.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении условных обязательств кредитного характера по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 25.

## **ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

— взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы или

— являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО». Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Операции с производными инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО» являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

The table below shows financial assets and financial liabilities subject to offsetting, enforceable master netting arrangements and similar arrangements as at 31 December 2013:

RUB'000		Gross amount of recognised financial liability/asset offset in the consolidated statement of financial position	Net amount of financial assets/liabilities presented in the consolidated statement of financial position	Related amounts not offset in the consolidated statement of financial position	
Types of financial assets/liabilities	Gross amounts of recognised financial asset/liability				Net amount
Reverse sale and repurchase agreements	91 913	—	91 913	(91 913)	—
Financial instruments at fair value through profit or loss pledged under sale and repurchase agreement	10 574 625	—	10 574 625	(8 032 428)	2 542 197
<b>Total financial assets</b>	<b>10 666 538</b>	—	<b>10 666 538</b>	<b>(8 124 341)</b>	<b>2 542 197</b>
Sale and repurchase agreements	8 032 428	—	8 032 428	(8 032 428)	—
<b>Total financial liabilities</b>	<b>8 032 428</b>	—	<b>8 032 428</b>	<b>(8 032 428)</b>	<b>—</b>

The table below shows financial assets and financial liabilities subject to offsetting, enforceable master netting arrangements and similar arrangements as at 31 December 2012:

RUB'000		Gross amount of recognised financial liability/asset offset in the consolidated statement of financial position	Net amount of financial assets/liabilities presented in the consolidated statement of financial position	Related amounts not offset in the consolidated statement of financial position	
Types of financial assets/liabilities	Gross amounts of recognised financial asset/liability				Net amount
Reverse sale and repurchase agreements	140 551	—	140 551	(140 551)	—
Financial instruments at fair value through profit or loss pledged under sale and repurchase agreement	6 753 506	—	6 753 506	(5 434 485)	1 319 021
Loans to customers	17 068 531	17 068 531	—	—	—
<b>Total financial assets</b>	<b>23 962 588</b>	<b>17 068 531</b>	<b>6 894 057</b>	<b>(5 575 036)</b>	<b>1 319 021</b>
Sale and repurchase agreements	5 434 485	—	5 434 485	(5 434 485)	—
Debt securities issued	17 068 531	17 068 531	—	—	—
<b>Total financial liabilities</b>	<b>22 503 016</b>	<b>17 068 531</b>	<b>5 434 485</b>	<b>(5 434 485)</b>	<b>—</b>

Reverse sale and repurchase agreements are included in Placements with banks and other financial institutions.

Derivative financial assets and liabilities which are subject to off-setting disclosure requirements under IFRS 7 are not significant as at 31 December 2013 and 2012.

As at 31 December 2012 assets and liabilities of RUB 17,068,531 thousand for which the Group had both legally enforceable rights to set off and the intention to realise the assets and settle the liabilities simultaneously or on a net basis were netted in the consolidated financial statements.

In 2013, the Group changed terms and conditions of transactions with counterparties, and as a result, there are no assets and liabilities that qualify for set-off as at 31 December 2013.

## LIQUIDITY RISK

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. Liquidity risk exists when the maturities of assets and liabilities do not match. The matching and/or controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to liquidity management. It is unusual for financial institutions ever to be completely matched since business transacted is often of an uncertain term and of different types. An unmatched position potentially enhances profitability, but can also increase the risk of losses.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. рублей	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	91 913	—	91 913	(91 913)	—
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	10 574 625	—	10 574 625	(8 032 428)	2 542 197
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>10 666 538</b>	<b>—</b>	<b>10 666 538</b>	<b>(8 124 341)</b>	<b>2 542 197</b>
Сделки «РЕПО»	8 032 428	—	8 032 428	(8 032 428)	—
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>8 032 428</b>	<b>—</b>	<b>8 032 428</b>	<b>(8 032 428)</b>	<b>—</b>

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. рублей	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	140 551	—	140 551	(140 551)	—
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	6 753 506	—	6 753 506	(5 434 485)	1 319 021
Кредиты, выданные клиентам	17 068 531	17 068 531	—	—	—
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>23 962 588</b>	<b>17 068 531</b>	<b>6 894 057</b>	<b>(5 575 036)</b>	<b>1 319 021</b>
Сделки «РЕПО»	5 434 485	—	5 434 485	(5 434 485)	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	17 068 531	17 068 531	—	—	—
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>22 503 016</b>	<b>17 068 531</b>	<b>5 434 485</b>	<b>(5 434 485)</b>	<b>—</b>

Сделки «обратного РЕПО» включены в счета и депозиты в банках и других финансовых институтах.

Производные финансовые активы и обязательства, информация о которых подлежит включению в раскрытии о взаимозачете в соответствии с МСФО (IFRS) 7, не являются существенными по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

По состоянию на 31 декабря 2012 года активы и обязательства в сумме 17 068 531 тыс. рублей, по которым у Группы были как юридические права проводить зачет, так и намерение реализовать активы и погасить обязательства одновременно или на нетто-основе, были зачтены в консолидированной финансовой отчетности.

В 2013 году Группа изменила условия сделок с контрагентами, и, в результате, у Группы нет активов и обязательств, которые подлежат взаимозачету по состоянию на 31 декабря 2013.

### РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Риск ликвидности — это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств,

The Group maintains liquidity management with the objective of ensuring that funds will be available at all times to honor all cash flow obligations as they become due. The liquidity policy is reviewed and approved by the Management Board.

The Group seeks to actively support a diversified and stable funding base comprising debt securities in issue, long-term and short-term loans from other banks, core corporate and retail customer deposits, accompanied by diversified portfolios of highly liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements.

The risk is managed by the Treasury Department via daily evaluation of the Group's position and by the Risk Management Department, which prepares reports on the asset-liability maturity gap.

The Group has policies for management and evaluation of liquidity that establishes procedures for monitoring liquidity ratios against regulatory requirements of the CBR, analysis of assets and liabilities and determination of liquidity surplus or deficit factor (ratio). The Group sets limits for liquidity surplus/(deficit) ratios in accordance with the CBR recommendations.

The Bank calculates mandatory liquidity ratios on a daily basis in accordance with the requirements of the CBR. The Bank was in compliance with these ratios as at 31 December 2013 and 2012.

The following tables show the undiscounted cash flows on financial assets and liabilities and unrecognised loan commitments on the basis of their earliest possible contractual maturity. The total gross inflows and outflows disclosed in the tables is the contractual, undiscounted cash flows on the financial assets, liability or credit related commitment, except for financial instruments at fair value through profit or loss. Management believes that the majority of financial instruments at fair value through profit or loss can be realized by the Group in short term, thus, for the purpose of analysis of the liquidity position as at 31 December 2013 and 2012, these financial instruments are treated as matching liabilities which are maturing within the less than one month period.

The expected cash flows on these financial assets and liabilities and unrecognised loan commitments can vary significantly from this analysis.

The liquidity position as at 31 December 2013 is as follows:

RUB'000	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 1 to 5 years	More than 5 years	Total gross cash flows	Carrying amount
<b>Non-derivative assets</b>							
Cash and cash equivalents	14 096 349	—	—	—	—	14 096 349	14 092 599
Mandatory reserve deposits with the CBR	—	—	—	—	863 942	863 942	863 942
Placements with banks and other financial institutions	2 605 253	2 289	192 476	193 054	—	2 993 072	2 964 330
Financial instruments at fair value through profit or loss	15 358 628	—	—	—	—	15 358 628	15,302,592
Loans to customers	12 957 592	5 860 335	31 704 751	23 535 314	4 138 374	78 196 366	68 100 892
Other financial assets	6 038	40 945	80 825	—	—	127 808	127 808
<b>Derivative assets</b>							
— Inflow	3 648 078	3 787	—	—	—	3 651 865	9 753
— Outflow	(3 638 446)	(3 666)	—	—	—	(3 642 112)	—
<b>Total assets</b>	<b>45 033 492</b>	<b>5 903 690</b>	<b>31 978 052</b>	<b>23 728 368</b>	<b>5 002 316</b>	<b>111 645 918</b>	<b>101 461 916</b>
<b>Non-derivative liabilities</b>							
Due to the CBR	8 051 505	—	—	—	—	8 051 505	8 032 428
Deposits and balances from banks and other financial institutions	6 204 108	18 440	568 431	677 946	72 487	7 541 412	7 429 186
Current accounts and deposits from customers	39 649 147	5 206 961	9 836 890	2 434 361	—	57 127 359	56 237 554
Debt securities issued	3 295 503	1 262 366	3 108 132	2 075 267	6 757 219	16 498 487	13 582 003
Subordinated debt	3 997	7 994	35 974	191 862	1 520 603	1 760 430	969 000
Other financial liabilities	56 881	14 495	223 941	—	—	295 317	295 317
<b>Derivative liabilities</b>							
— Inflow	(2 759 565)	—	(170 681)	—	—	(2 930 246)	—
— Outflow	2 774 133	—	174 427	—	—	2 948 560	18 314
<b>Total liabilities</b>	<b>57 275 709</b>	<b>6 510 256</b>	<b>13 777 114</b>	<b>5 379 436</b>	<b>8 350 309</b>	<b>91 292 824</b>	<b>86 563 802</b>
<b>Net position</b>	<b>(12 242 217)</b>	<b>(606 566)</b>	<b>18 200 938</b>	<b>18 348 932</b>	<b>(3 347 993)</b>	<b>20 353 094</b>	<b>14 898 114</b>
<b>Credit related commitments</b>	<b>(8 673 866)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(8 673 866)</b>	<b>(8 673 866)</b>

необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активнодержать стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Управление данным риском осуществляется Казначейством, которое проводит ежедневную оценку позиции Группы, а также Управление рисков, которое готовит отчеты по разрывам ликвидности активов и обязательств.

Группа руководствуется политикой по управлению и оценке ликвидности, которая устанавливает процедуры для проведения контроля за нормативами ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ, анализа активов и обязательств для определения коэффициентов излишка или дефицита ликвидности. Группа устанавливает лимиты для коэффициента излишка/(дефицита) ликвидности в соответствии с рекомендациями ЦБ РФ.

Банк рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В течение 2013 и 2012 годов нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления/выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или забалансовым обязательствам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Руководство считает, что большинство финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, могут быть реализованы Группой за короткий период, таким образом, для целей анализа позиции по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов указанные финансовые инструменты учитываются как соответствующие обязательствам со сроком погашения менее 1 месяца.

Ожидаемое движение потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера может существенно отличаться от представленного далее анализа.

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина потоков денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые активы</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	14 096 349	—	—	—	—	14 096 349	14 092 599
Обязательные резервы в ЦБ РФ	—	—	—	—	863 942	863 942	863 942
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 605 253	2 289	192 476	193 054	—	2 993 072	2 964 330
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15 358 628	—	—	—	—	15 358 628	15 302 592
Кредиты, выданные клиентам	12 957 592	5 860 335	31 704 751	23 535 314	4 138 374	78 196 366	68 100 892
Прочие финансовые активы	6 038	40 945	80 825	—	—	127 808	127 808
<b>Производные финансовые активы</b>							
— Поступление	3 648 078	3 787	—	—	—	3 651 865	9 753
— Выбытие	(3 638 446)	(3 666)	—	—	—	(3 642 112)	—
<b>Всего активов</b>	<b>45 033 492</b>	<b>5 903 690</b>	<b>31 978 052</b>	<b>23 728 368</b>	<b>5 002 316</b>	<b>111 645 918</b>	<b>101 461 916</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Счета и депозиты ЦБ РФ	8 051 505	—	—	—	—	8 051 505	8 032 428
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	6 204 108	18 440	568 431	677 946	72 487	7 541 412	7 429 186
Текущие счета и депозиты клиентов	39 649 147	5 206 961	9 836 890	2 434 361	—	57 127 359	56 237 554
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 295 503	1 262 366	3 108 132	2 075 267	6 757 219	16 498 487	13 582 003
Субординированный заем	3 997	7 994	35 974	191 862	1 520 603	1 760 430	969 000
Прочие финансовые обязательства	56 881	14 495	223 941	—	—	295 317	295 317
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
— Поступление	(2 759 565)	—	(170 681)	—	—	(2 930 246)	—
— Выбытие	2 774 133	—	174 427	—	—	2 948 560	18 314
<b>Всего обязательств</b>	<b>57 275 709</b>	<b>6 510 256</b>	<b>13 777 114</b>	<b>5 379 436</b>	<b>8 350 309</b>	<b>91 292 824</b>	<b>86 563 802</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(12 242 217)</b>	<b>(606 566)</b>	<b>18 200 938</b>	<b>18 348 932</b>	<b>(3 347 993)</b>	<b>20 353 094</b>	<b>14 898 114</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>(8 673 866)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(8 673 866)</b>	<b>(8 673 866)</b>

The Bank estimates that the liquidity gaps above will be sufficiently covered by undrawn credit line facilities from other banks.

The liquidity position as at 31 December 2012 is as follows:

RUB'000	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 1 to 5 years	More than 5 years	Total gross cash flows	Carrying amount
<b>Non-derivative assets</b>							
Cash and cash equivalents	17 952 920	—	—	—	—	17 952 920	17 948 761
Mandatory reserve deposits with the CBR	—	—	—	—	847 610	847 610	847 610
Placements with banks and other financial institutions	3 369 966	597	32 205	7 368	32 843	3 442 979	3 426 256
Financial instruments at fair value through profit or loss	18 891 469	—	—	—	—	18 891 469	18 842 384
Loans to customers	12 569 337	5 531 560	27 251 669	25 810 010	3 895 833	75 058 409	64 243 405
Other financial assets	4 966	59 203	266 300	—	—	330 469	330 469
<b>Derivative assets</b>							
— Inflow	43 939 723	—	—	—	—	43 939 723	202 864
— Outflow	(43 736 859)	—	—	—	—	(43 736 859)	—
<b>Total assets</b>	<b>52 991 522</b>	<b>5 591 360</b>	<b>27 550 174</b>	<b>25 817 378</b>	<b>4 776 286</b>	<b>116 726 720</b>	<b>105 841 749</b>
<b>Non-derivative liabilities</b>							
Due to the CBR	5 447 369	—	—	—	—	5 447 369	5 434 485
Deposits and balances from banks and other financial institutions	12 004 532	312 804	657 783	1 213 248	—	14 188 367	14 027 935
Current accounts and deposits from customers	41 984 717	7 965 759	8 397 812	1 329 068	33 345	59 710 701	59 051 263
Debt securities issued	1 498 763	1 329 626	5 982 737	1 557 874	4 755 069	15 124 069	12 765 263
Subordinated debt	3 997	7 994	35 974	191 862	1 568 569	1 808 396	969 000
Other financial liabilities	44 458	15 312	253 655	—	—	313 425	313 425
<b>Derivative liabilities</b>							
— Inflow	—	(90)	(46 381)	(177 245)	—	(223 716)	—
— Outflow	—	97	46 985	293 514	—	340 596	116 880
<b>Total liabilities</b>	<b>60 983 836</b>	<b>9 631 502</b>	<b>15 328 565</b>	<b>4 408 321</b>	<b>6 356 983</b>	<b>96 709 207</b>	<b>92 678 251</b>
<b>Net position</b>	<b>(7 992 314)</b>	<b>(4 040 142)</b>	<b>12 221 609</b>	<b>21 409 057</b>	<b>(1 580 697)</b>	<b>20 017 513</b>	<b>13 163 498</b>
<b>Credit related commitments</b>	<b>(8 427 405)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(8 427 405)</b>	<b>(8 427 405)</b>

In accordance with Russian legislation, individuals can withdraw their term deposits at any time, losing in most of the cases the accrued interest. These amounts are presented in the table above in accordance with their contractual maturities. As at 31 December 2013 term deposits of individuals with maturity more than 1 month amount to RUB 10,664,289 thousand (31 December 2012: RUB 9,195,060 thousand).

## 24 CAPITAL MANAGEMENT

The CBR sets and monitors capital requirements for the Bank.

The Bank defines as capital those items defined by statutory regulation as capital for credit institutions. Under the current capital requirements set by the CBR, banks have to maintain a ratio of capital to risk weighted assets (statutory capital ratio) above the prescribed minimum level. As at 31 December 2013, this minimum level is 10%. The Bank is in compliance with the statutory capital ratio as at 31 December 2013 and 2012.

The calculation of capital adequacy based on requirements set by the CBR as at 31 December (unaudited) is as follows:

RUB'000	2013	2012
Primary capital	11 894 619	10 442 984
Additional capital	2 435 688	2 145 158
<b>Total capital</b>	<b>14 330 307</b>	<b>12 588 142</b>

Банк полагает, что отрицательный накопленный разрыв может быть в достаточной степени покрыт кредитами прочих российских банков.

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина потоков денежных средств	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые активы</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	17 952 920	—	—	—	—	17 952 920	17 948 761
Обязательные резервы в ЦБ РФ	—	—	—	—	847 610	847 610	847 610
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	3 369 966	597	32 205	7 368	32 843	3 442 979	3 426 256
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	18 891 469	—	—	—	—	18 891 469	18 842 384
Кредиты, выданные клиентам	12 569 337	5 531 560	27 251 669	25 810 010	3 895 833	75 058 409	64 243 405
Прочие финансовые активы	4 966	59 203	266 300	—	—	330 469	330 469
<b>Производные финансовые активы</b>							
— Поступление	43 939 723	—	—	—	—	43 939 723	202 864
— Выбытие	(43 736 859)	—	—	—	—	(43 736 859)	—
<b>Всего активов</b>	<b>52 991 522</b>	<b>5 591 360</b>	<b>27 550 174</b>	<b>25 817 378</b>	<b>4 776 286</b>	<b>116 726 720</b>	<b>105 841 749</b>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Счета и депозиты в ЦБ РФ	5 447 369	—	—	—	—	5 447 369	5 434 485
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	12 004 532	312 804	657 783	1 213 248	—	14 188 367	14 027 935
Текущие счета и депозиты клиентов	41 984 717	7 965 759	8 397 812	1 329 068	33 345	59 710 701	59 051 263
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 498 763	1 329 626	5 982 737	1 557 874	4 755 069	15 124 069	12 765 263
Субординированный заем	3 997	7 994	35 974	191 862	1 568 569	1 808 396	969 000
Прочие финансовые обязательства	44 458	15 312	253 655	—	—	313 425	313 425
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
— Поступление	—	(90)	(46 381)	(177 245)	—	(223 716)	—
— Выбытие	—	97	46 985	293 514	—	340 596	116 880
<b>Всего обязательств</b>	<b>60 983 836</b>	<b>9 631 502</b>	<b>15 328 565</b>	<b>4 408 321</b>	<b>6 356 983</b>	<b>96 709 207</b>	<b>92 678 251</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(7 992 314)</b>	<b>(4 040 142)</b>	<b>12 221 609</b>	<b>21 409 057</b>	<b>(1 580 697)</b>	<b>20 017 513</b>	<b>13 163 498</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>(8 427 405)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(8 427 405)</b>	<b>(8 427 405)</b>

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом, в большинстве случаев, они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Указанные суммы представлены в таблице выше в соответствии с их договорными сроками погашения. По состоянию на 31 декабря 2013 года срочные депозиты физических лиц со сроками погашения более 1 месяца составляют 10 664 289 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 9 195 060 тыс. рублей).

## 24 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2013 года этот минимальный уровень составлял 10%. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал установленному уровню.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря может быть представлен следующим образом (неаудированные данные):

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Основной капитал	11 894 619	10 442 984
Добавочный капитал	2 435 688	2 145 158
<b>Всего капитала</b>	<b>14 330 307</b>	<b>12 588 142</b>

RUB'000	2013	2012
<b>Risk-weighted assets</b>	<b>98 422 438</b>	<b>99 826 661</b>
<b>Capital adequacy ratio (%)</b>	<b>14,56</b>	<b>12,61</b>

The following table shows the composition of the capital position calculated in accordance with the requirements of the Basel Accord, as defined in the International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards (updated April 1998) and Amendment to the Capital Accord to incorporate market risks (updated November 2007), commonly known as Basel I, as at 31 December:

RUB'000	2013	2012
<b>Tier 1 capital</b>		
Share capital	1 305 868	1 305 868
Additional paid in capital	6 196 860	5 496 860
Cumulative translation reserve	—	47 779
Retained earnings	8 056 978	7 004 373
Non-controlling interests	—	386
<b>Total tier 1 capital</b>	<b>15 559 706</b>	<b>13 855 266</b>
<b>Tier 2 capital</b>		
Revaluation surplus	1 240 122	1 240 122
Subordinated debt (unamortized portion)	969 000	969 000
<b>Total tier 2 capital</b>	<b>2 209 122</b>	<b>2 209 122</b>
<b>Total capital</b>	<b>17 768 828</b>	<b>16 064 388</b>

## 25 CREDIT RELATED COMMITMENTS

The Group has outstanding credit related commitments to extend loans. These credit related commitments take the form of approved loans and credit card limits and overdraft facilities.

The Group provides financial guarantees and letters of credit to guarantee the performance of customers to third parties. These agreements have fixed limits and generally extend for a period of up to five years. The Group also provides guarantees by acting as a settlement agent in securities borrowing and lending transactions.

The Group applies the same credit risk management policies and procedures when granting credit commitments, financial guarantees and letters of credit as it does for granting loans to customers.

The contractual amounts of credit related commitments as at 31 December are set out in the following table by category. The amounts reflected in the table for credit related commitments assume that amounts are fully advanced. The amounts reflected in the table for guarantees and letters of credit represent the maximum accounting loss that would be recognised at the reporting date if counterparties failed completely to perform as contracted.

RUB'000	2013	2012
<b>Contracted amount</b>		
Letters of credit	2 232 971	3 592 715
Guarantees	2 108 730	1 553 898
Loan and credit line commitments	4 332 165	3 280 792
	<b>8 673 866</b>	<b>8 427 405</b>

The total outstanding contractual credit related commitments above do not necessarily represent future cash requirements, as these commitments may expire or terminate without being funded.

As at 31 December 2013 and 2012 guarantees issued and similar commitments are secured by the promissory notes of the Bank of RUB 767,921 thousand and RUB 571,380 thousand, respectively.

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>98 422 438</b>	<b>99 826 661</b>
<b>Норматив достаточности капитала (%)</b>	<b>14,56</b>	<b>12,61</b>

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	1 305 868	1 305 868
Добавочный оплаченный капитал	6 196 860	5 496 860
Резерв накопленных курсовых разниц	—	47 779
Нераспределенная прибыль	8 056 978	7 004 373
Доля неконтролирующих акционеров	—	386
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>15 559 706</b>	<b>13 855 266</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Резерв по переоценке основных средств	1 240 122	1 240 122
Субординированный заем (неамортизированная часть)	969 000	969 000
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>2 209 122</b>	<b>2 209 122</b>
<b>Всего капитала</b>	<b>17 768 828</b>	<b>16 064 388</b>

## 25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА

У Группы имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантii и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также предоставляет гарантii, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантii, кредитных условных обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера по состоянию на 31 декабря представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантii и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отображен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Сумма согласно договору</b>		
Аkkредитивы	2 232 971	3 592 715
Гарантii	2 108 730	1 553 898
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	4 332 165	3 280 792
	<b>8 673 866</b>	<b>8 427 405</b>

Многие из указанных условных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов выданные гарантii и аналогичные обязательства обеспечены векселями Банка в сумме 767 921 тыс. рублей и 571 380 тыс. рублей соответственно.

## 26 OPERATING LEASES

### LEASES AS LESSEE

Non-cancelable operating lease rentals as at 31 December are payable as follows:

RUB'000	2013	2012
Less than 1 year	259 919	156 999
Between 1 and 5 years	28 463	13 092
	<b>288 382</b>	<b>170 091</b>

The Group leases a number of premises and equipment under operating leases. The leases typically run for an initial period of eleven months, with an option to renew the lease after that date. Lease payments are usually increased annually to reflect market rentals. None of the leases includes contingent rentals.

During 2013 RUB 335,930 thousand is recognised as an expense in profit or loss in respect of operating leases (2012: RUB 283,153 thousand).

## 27 CONTINGENCIES

### INSURANCE

The insurance industry in the Russian Federation is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Group does not have full coverage for its premises and equipment, business interruption, or third party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on its property or relating to operations. Until the Group obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on operations and financial position.

### LITIGATION

Management is unaware of any significant actual, pending or threatened claims against the Group.

From time to time and in the normal course of business, claims against the Group are received from customers and counterparties. Management is of the opinion that no material unaccrued losses will be incurred.

The Group is receiving claims from individual customers with respect to certain commissions withheld by the Group for loan servicing. The CBR issued an instruction requiring banks to disclose effective interest rates on loans granted to individuals. Management is of the opinion that such claims will not have adverse consequences for the Group, and has established procedures for disclosure of the additional information in loan agreements in compliance with the CBR instruction. Amount of the claims is not significant to the Group.

### TAXATION CONTINGENCIES

The taxation system in the Russian Federation continues to evolve and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years; however, under certain circumstances, a tax year may remain open for a longer period. Recent events in the Russian Federation suggest that the tax authorities are taking a more assertive position in their interpretation and enforcement of tax legislation.

Starting from 1 January 2012 new transfer pricing rules came into force in Russia. These provide the possibility for tax authorities to make transfer pricing adjustments and impose additional tax liabilities in respect of controllable transactions if their prices deviate from the market range or profitability range. According to the provisions of transfer pricing rules, the taxpayer should sequentially apply five market price determination methods prescribed by the Tax Code.

Tax liabilities arising from transactions between companies are determined using actual transaction prices. It is possible, with the evolution of the interpretation of transfer pricing rules in the Russian Federation and changes in the approach of the Russian tax authorities, that such transfer prices could be challenged. Since the current Russian transfer pricing rules became effective relatively recently, the impact of any such challenge cannot be reliably estimated; however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Group.

## 28 CUSTODY ACTIVITIES

The Group provides custody services to its customers, whereby it holds securities on behalf of customers and receives fee income for providing these services. These securities are not assets of the Group and are not recognised in the consolidated statement of financial position.

## 26 ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

### ОПЕРАЦИИ, ПО КОТОРЫМ ГРУППА ВЫСТУПАЕТ АРЕНДАТОРОМ

Обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря.

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Сроком менее 1 года	259 919	156 999
Сроком от 1 года до 5 лет	28 463	13 092
	<b>288 382</b>	<b>170 091</b>

Группа заключила ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок 11 месяцев с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В 2013 году платежи по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка, составляют 335 930 тыс. рублей (2012 год: 283 153 тыс. рублей).

## 27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### СТРАХОВАНИЕ

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказывать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### НЕЗАВЕРШЕННЫЕ СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков.

Группа получает претензии со стороны физических лиц в отношении удержания дополнительных комиссий, взимаемых Группой за обслуживание кредитных договоров. ЦБ РФ выпустил указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по кредитам физических лиц. Руководство считает, что данные иски не будут иметь негативных последствий, и разработало процедуры по раскрытию дополнительной информации в кредитных договорах в соответствии с указаниями ЦБ РФ. Величина претензий не является существенной для Группы.

### УСЛОВНЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

## 28 ДЕПОЗИТАРНЫЕ УСЛУГИ

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

## 29 RELATED PARTY TRANSACTIONS

### CONTROL RELATIONSHIPS

The Bank's parent company is LLC "Alcor Holding Group". The party with ultimate control over the Group is Mr. Minovalov K.V. who is the President of the Bank.

### TRANSACTIONS WITH THE MEMBERS OF THE MANAGEMENT BOARD AND THE SUPERVISORY BOARD

Total short-term remuneration included in personnel expenses for the years ended 31 December 2013 and 2012 is as follows:

RUB'000	2013	2012
Members of the Management Board and the Supervisory Board	37 790	30 705

The outstanding balances and average interest rates as at 31 December 2013 and 2012 for transactions with the members of the Management Board and the Supervisory Board are as follows:

	2013 RUB'000	Average interest rate, %	2012 RUB'000	Average interest rate, %
<b>Consolidated statement of financial position</b>				
<b>ASSETS</b>				
Loans to customers	7 343	12,48	10 780	13,09
<b>LIABILITIES</b>				
Deposits from customers	91 175	3,74	21 203	5,70

Amounts included in profit or loss in relation to transactions with the members of the Management Board and the Supervisory Board for the year ended 31 December are as follows:

RUB'000	2013	2012
<b>Profit or loss</b>		
Interest income	1 145	153
Interest expense	(2 262)	(656)

### TRANSACTIONS WITH OTHER RELATED PARTIES

Other related parties comprise the ultimate controlling party and companies under common control of the ultimate controlling party.

The outstanding balances and the related average effective interest rates as at 31 December 2013 and related profit or loss amounts of transactions for the year ended 31 December 2013 with other related parties are as follows:

	Parent company		Other related parties		Total
	RUB'000	Average Interest Rate, %	RUB'000	Average Interest Rate, %	RUB'000
<b>Consolidated statement of financial position</b>					
<b>ASSETS</b>					
Loans to customers	—	—	13 475 702	—	13 475 702
— Principal balance (maturity of 1—3 years)	—	—	14 284 910	8,8%	14 284 910
— Impairment allowance	—	—	(809 208)	—	(809 208)
Other assets	—	—	2 150	—	2 150
<b>LIABILITIES</b>					
Current accounts and deposits from customers (maturity- up to 1 year)	4 403	—	690 037	—	694 440
Debt securities issued	—	—	130 000	7,0%	130 000
Subordinated debt (Note 19)	969 000	4,95%	—	—	969 000
Other liabilities	—	—	40 593	—	40 593

## 29 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

### ОТНОШЕНИЯ КОНТРОЛЯ

Материнским предприятием Банка является ООО «Алькор Холдинг Групп». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является г-н Миновалов К. В. — Президент Банка.

### ОПЕРАЦИИ С ЧЛЕНАМИ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА БАНКА

Общий размер краткосрочных вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников», за 2013 год и 2012 год может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Члены Правления и Совета Банка	37 790	30 705

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с членами Правления и Совета Банка составили:

	2013 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	2012 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>				
<b>АКТИВЫ</b>				
Кредиты, выданные клиентам	7 343	12,48	10 780	13,09
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Депозиты клиентов	91 175	3,74	21 203	5,70

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Правления и Совета Банка за год, закончившийся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом.

тыс. рублей	2013 год	2012 год
<b>Прибыль (убыток)</b>		
Процентные доходы		
Процентные доходы	1 145	153
Процентные расходы	(2 262)	(656)

### ОПЕРАЦИИ С ПРОЧИМИ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Прочие связанные стороны включают сторону, обладающую конечным контролем, и предприятия, находящиеся под общим контролем с Группой.

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Прочие связанные стороны		Всего	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %		
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>						
<b>АКТИВЫ</b>						
Кредиты, выданные клиентам	—	—	13 475 702	—	13 475 702	
— Основной долг (срок погашения 1—3 года)	—	—	14 284 910	8,8%	14 284 910	
— Резерв под обесценение	—	—	(809 208)	—	(809 208)	
Прочие активы	—	—	2 150	—	2 150	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Текущие счета и депозиты клиентов (срок погашения до одного года)	4 403	—	690 037	—	694 440	
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	130 000	7,0%	130 000	
Субординированный заем (Примечание 19)	969 000	4,95%	—	—	969 000	
Прочие обязательства	—	—	40 593	—	40 593	

	Parent company		Other related parties		Total
	RUB'000	Average Interest Rate, %	RUB'000	Average Interest Rate, %	RUB'000
<b>Credit related commitments</b>					
Letters of credit	—	—	1 222 440	—	1 222 440
Guarantees issued	—	—	377 253	—	377 253
Loan and credit line commitments	—	—	1 832 014	—	1 832 014
<b>Profit or loss</b>					
Interest income	—	—	1 286 278	—	1 286 278
Interest expense	(47 966)	—	(1 268)	—	(49 234)
Loan impairment charge	—	—	871 187	—	871 187
Fee and commission income	—	—	81 882	—	81 882

The outstanding balances and the related average interest rates as at 31 December 2012 and related profit or loss amounts of transactions for the year ended 31 December 2012 with other related parties are as follows.

	Parent company		Other related parties		Total
	RUB'000	Average Interest Rate, %	RUB'000	Average Interest Rate, %	RUB'000
<b>Consolidated statement of financial position</b>					
<b>ASSETS</b>					
Loans to customers (maturity of 1–3 years)	—	—	16 387 062	—	16 387 062
— Principal balance	—	—	18 067 457	7,06%	18 067 457
— Impairment allowance	—	—	(1 680 395)	—	(1 680 395)
Other assets	—	—	10 634	—	10 634
<b>LIABILITIES</b>					
Current accounts and deposits from customers (maturity-up to 1 year)	5 397	—	849 837	—	855 234
Debt securities issued	—	—	130 000	7,00%	130 000
Subordinated debt (Note 19)	969 000	4,95%	—	—	969 000
Other liabilities	—	—	40 593	—	40 593
<b>Credit related commitments</b>					
Letters of credit	—	—	2 330 566	—	2 330 566
Guarantees issued	—	—	104 532	—	104 532
Loan and credit line commitments	—	—	1 943 692	—	1 943 692
<b>Profit or loss</b>					
Interest income	—	—	1 134 264	—	1 134 264
Interest expense	(46 945)	—	(144 522)	—	(191 467)
Loan impairment charge	—	—	(530 400)	—	(530 400)
Fee and commission income	—	—	10 468	—	10 468

In addition, there are a number of loans where the Group has certain rights to monitor operational activities of the borrowers and participate in the operational and investment decisions in order to help ensure adherence to repayment terms. These loans and loans issued to borrowers, that provide goods and services to the Group and its related parties, are not included in the tables above, unless the borrowers are legally related to the Group. For more information refer to note 12.

## 30 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realisable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

	Материнская компания		Прочие связанные стороны		Всего тыс. рублей
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>					
Аккредитивы	—	—	1 222 440	—	1 222 440
Выданные гарантии	—	—	377 253	—	377 253
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	—	—	1 832 014	—	1 832 014
<b>Прибыль (убыток)</b>					
Процентные доходы	—	—	1 286 278	—	1 286 278
Процентные расходы	(47 966)	—	(1 268)	—	(49 234)
Восстановление резерва под обесценение кредитов	—	—	871 187	—	871 187
Комиссионные доходы	—	—	81 882	—	81 882

По состоянию на 31 декабря 2012 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Прочие связанные стороны		Всего тыс. рублей	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %		
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>						
<b>АКТИВЫ</b>						
Кредиты, выданные клиентам	—	—	16 387 062	—	16 387 062	
— Основной долг (срок погашения 1–3 года)	—	—	18 067 457	7,06%	18 067 457	
— Резерв под обесценение	—	—	(1 680 395)	—	(1 680 395)	
Прочие активы	—	—	10 634	—	10 634	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Текущие счета и депозиты клиентов (срок погашения до одного года)	5 397	—	849 837	—	855 234	
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	130 000	7,00%	130 000	
Субординированный заем (Примечание 19)	969 000	4,95%	—	—	969 000	
Прочие обязательства	—	—	40 593	—	40 593	
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>						
Аккредитивы	—	—	2 330 566	—	2 330 566	
Выданные гарантии	—	—	104 532	—	104 532	
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	—	—	1 943 692	—	1 943 692	
<b>Прибыль (убыток)</b>						
Процентные доходы	—	—	1 134 264	—	1 134 264	
Процентные расходы	(46 945)	—	(144 522)	—	(191 467)	
Восстановление резерва под обесценение кредитов	—	—	(530 400)	—	(530 400)	
Комиссионные доходы	—	—	10 468	—	10 468	

Также Группа имеет ряд кредитов, по которым она обладает определенными правами осуществлять мониторинг операционной деятельности заемщиков, а также принимать участие в принятии операционных и инвестиционных решений для обеспечения соответствия условиям выплаты кредитов. Данные кредиты не включены в приведенную выше таблицу, если заемщик юридически не связан с группой. Дополнительная информация приведена в Примечании 12.

## 30 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Fair values of financial assets and financial liabilities that are traded in active markets are based on quoted market prices or dealer price quotations. For all other financial instruments the Group determines fair values using other valuation techniques.

The Group performed an assessment of its financial instruments, as required by IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures.

The estimated fair value of financial instruments at fair value though profit or loss is based on quoted market prices at the reporting date without any deduction for transaction costs.

The estimated fair value of all other financial assets and liabilities is calculated using discounted cash flow techniques based on estimated future cash flows and discount rates for similar instruments at the reporting date.

As at 31 December 2013 and 2012 the Bank concluded that the fair values of its financial assets and financial liabilities are not materially different from their carrying values, except for the subordinated loan. The rates used for discounted cash flow calculations as at 31 December are not significantly different from the contractual interest rates as follows:

RUB'000	2013 Effective interest rates, %	2012 Effective interest rates, %
<b>Interest bearing assets</b>		
Placements with banks and other financial institutions	2 — 4	3 — 6
Financial instruments at fair value through profit or loss	8 — 11	8 — 11
Loans to customers	8 — 15	8 — 16
<b>Interest bearing liabilities</b>		
Due to the CBR	4 — 6	4 — 6
Deposits and balances from banks and other financial institutions	3 — 5	3 — 5
Demand and term deposits from customers	4 — 8	4 — 8
Debt securities issued	4 — 8	4 — 9

Management estimates that fair value of the subordinated debt is RUB 540,585 thousand as at 31 December 2013 (2012: RUB 739,393 thousand). Interest rate of 11.0% was used for discounting expected future cash flows as at 31 December 2013. Changes in the discount rate could effect the estimated fair value. For example, to the extent that the discount rate differs by plus minus one percent, the estimated fair value of the subordinated debt would be RUB 43,561 thousand lower / RUB 49,569 thousand higher (2012: RUB 67,574 thousand lower / RUB 77,250 thousand higher).

The Group measures fair value of subordinated debt based on valuation techniques involving the use of non-market observable inputs (Level 3).

The Group measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

- Level 1: quoted market price (unadjusted) in an active market for an identical instrument.
- Level 2: inputs other than quotes prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.
- Level 3: inputs that are unobservable. This category includes all instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are valued based on quoted prices for similar instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

The table below analyses financial assets measured at fair value at 31 December 2013 and 2012, by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorised. The amounts are based on the values recognised in the consolidated statement of financial position:

2013	Level 1 RUB'000	Level 2 RUB'000	Total RUB'000
<b>ASSETS</b>			
Non-derivative financial instruments at fair value through profit or loss:			
— Debt and other fixed income instruments			
— Debt and other fixed income instruments	10 757 352	3 135 740	13 893 092
— Equity instruments	1 409 500	—	1 409 500
Derivative financial instruments at fair value through profit or loss	—	9 753	9 753
	<b>12 166 852</b>	<b>3 145 493</b>	<b>15 312 345</b>

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Группа осуществила оценку справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов руководство считает, что справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств, за исключением субординированного займа, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Ставки, использованные для расчета дисконтированных предполагаемых будущих потоков по состоянию на 31 декабря, существенно не отличаются от ставок, представленных ниже.

тыс. рублей	2013 год Эффективная процентная ставка, %	2012 год Эффективная процентная ставка, %
<b>Процентные активы</b>		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 — 4	3 — 6
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 — 11	8 — 11
Кредиты, выданные клиентам	8 — 15	8 — 16
<b>Процентные обязательства</b>		
Счета и депозиты ЦБ РФ	4 — 6	4 — 6
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 — 5	3 — 5
Текущие счета и депозиты клиентов	4 — 8	4 — 8
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 — 8	4 — 9

Руководство оценивает справедливую стоимость субординированного займа, равной 540 585 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года (2012 год: 739 393 тыс. рублей). Для дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств использовалась ставка дисконтирования 11,0% по состоянию на 31 декабря 2013 года. Изменения ставки дисконтирования могут повлиять на предполагаемую справедливую стоимость. Например, при изменении ставки дисконтирования на плюс/минус один процент предполагаемая справедливая стоимость субординированного займа была бы на 43 561 тыс. рублей ниже /49 569 тыс. рублей выше (2012 год: 67 574 тыс. рублей ниже/77 250 тыс. рублей выше).

Группа оценивает справедливую стоимость субординированного заема, основываясь на оценочных методах, связанных с использованием нерыночных данных (Уровень 3).

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

— Уровень 1: котировки на активном рынке (некорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

— Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

— Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Данные основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

2013 год	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Непроизводные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
— Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью			
— Инвестиции в долевые инструменты	10 757 352	3 135 740	13 893 092
— Инвестиции в долевые инструменты	1 409 500	—	1 409 500
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	—	9 753	9 753
	<b>12 166 852</b>	<b>3 145 493</b>	<b>15 312 345</b>

2013	Level 1 RUB'000	Level 2 RUB'000	Total RUB'000
<b>LIABILITIES</b>			
Derivative financial instruments at fair value through profit or loss	—	18 314	18 314
	—	<b>18 314</b>	<b>18 314</b>
2012	Level 1 RUB'000	Level 2 RUB'000	Total RUB'000
<b>ASSETS</b>			
Non-derivative financial instruments at fair value through profit or loss:			
— Debt and other fixed income instruments	12 626 780	—	12 626 780
— Equity instruments	6 215 604	—	6 215 604
Derivative financial instruments at fair value through profit or loss	—	202 864	202 864
	<b>18 842 384</b>	<b>202 864</b>	<b>19 045 248</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Derivative financial instruments at fair value through profit or loss	—	116 880	116 880
	—	<b>116 880</b>	<b>116 880</b>

## 31 MATURITY ANALYSIS

The tables that follow show assets and liabilities by their remaining contractual maturity as at 31 December 2013 and 2012, with the exception of financial instruments at fair value through profit or loss. These are shown in the category "Less than 1 month" because management believes that all of these financial instruments can be liquidated within one month in the normal course of business.

As at 31 December 2013 and 2012 the contractual maturities of financial instruments at fair value through profit or loss are as follows:

RUB'000	2013	2012
From 1 to 3 months	771 088	150 134
From 3 to 12 months	3 653 984	1 800 736
From 1 to 5 years	8 481 916	10 675 910
More than 5 years	986 104	—
No maturity	1 409 500	6 215 604
<b>Total</b>	<b>15 302 592</b>	<b>18 842 384</b>

In accordance with Russian legislation, individuals can withdraw their term deposits at any time, forfeiting in most of the cases the accrued interest. These deposits are classified in accordance with their stated maturity dates. The amount of such deposits as at 31 December 2013 and 2012, excluding accrued interest, by each time band, is as follows:

RUB'000	2013	2012
Less than 1 month	1 415 713	1 576 131
From 1 to 3 months	1 763 617	2 699 807
From 3 to 12 months	7 273 577	6 055 433
From 1 to 5 years	1 627 095	439 820
<b>Total</b>	<b>12 080 002</b>	<b>10 771 191</b>

Due to the short-term nature of the loans issued by the Group, it is likely that many of the loans will be prolonged at maturity. Accordingly, the effective maturity of the loan portfolio may be significantly longer than its contractual maturity.

2013 год	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	—	18 314	18 314
	—	<b>18 314</b>	<b>18 314</b>
<b>2012 год</b>			
АКТИВЫ	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Непроизводные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
— Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	12 626 780	—	12 626 780
— Инвестиции в долевые инструменты	6 215 604	—	6 215 604
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	—	202 864	202 864
	<b>18 842 384</b>	<b>202 864</b>	<b>19 045 248</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	—	116 880	116 880
	—	<b>116 880</b>	<b>116 880</b>

## 31 АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, исключая финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Они представлены в категории «Менее 1 месяца», на основании того факта, что руководство полагает, что все эти финансовые инструменты могут быть реализованы Группой за 1 месяц в условиях нормального осуществления деятельности.

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Сроком от 1 до 3 месяцев	771 088	150 134
Сроком от 3 до 12 месяцев	3 653 984	1 800 736
Сроком от 1 до 5 лет	8 481 916	10 675 910
Сроком свыше 5 лет	986 104	—
Без срока погашения	1 409 500	6 215 604
<b>Всего</b>	<b>15 302 592</b>	<b>18 842 384</b>

В соответствии с российским законодательством сумма задолженности перед физическими лицами подлежит оплате по требованию, в большинстве случаев с потерей начисленных процентов. Общая сумма таких остатков клиентов без учета начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлена в нижеследующей таблице в соответствии с их договорными сроками погашения.

тыс. рублей	2013 год	2012 год
Сроком менее 1 месяца	1 415 713	1 576 131
Сроком от 1 до 3 месяцев	1 763 617	2 699 807
Сроком от 3 до 12 месяцев	7 273 577	6 055 433
Сроком от 1 до 5 лет	1 627 095	439 820
<b>Всего</b>	<b>12 080 002</b>	<b>10 771 191</b>

В связи с краткосрочным характером выдаваемых Группой кредитов возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

The Group has credit line facilities opened with the CBR and other Russian banks. Management believes that the negative accumulated gap for less than one month and one to three month periods as at 31 December 2013 is sufficiently covered by credit line facilities opened with the CBR and other Russian banks.

Due to the fact that substantially all the financial instruments of the Group are fixed rate contracts, these remaining contractual maturity dates also represent the contractual interest rate repricing dates.

The amounts in the tables below represent carrying amounts of the assets and liabilities as at the reporting date and do not include future interest payments.

The following table shows assets and liabilities by remaining contractual maturity dates, except as described above, as at 31 December 2013.

RUB'000	Less than 1 month	1 to 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	More than 5 years	No maturity	Total
<b>ASSETS</b>							
Cash and cash equivalents	14 092 599	—	—	—	—	—	14 092 599
Mandatory reserve deposits with the CBR	—	—	—	—	—	863 942	863 942
Placements with banks and other financial intitutions	2 600 024	—	184 788	179 518	—	—	2 964 330
Financial instruments at fair value through profit or loss	15 312 225	120	—	—	—	—	15 312 345
Loans to customers	12 409 813	4 918 128	28 807 963	18 035 281	3 929 707	—	68 100 892
Current tax asset	—	—	21 489	—	—	—	21 489
Property and equipment	—	—	—	—	—	3 029 349	3 029 349
Other assets	68 055	180 771	103 735	—	—	—	352 561
<b>Total assets</b>	<b>44 482 716</b>	<b>5 099 019</b>	<b>29 117 975</b>	<b>18 214 799</b>	<b>3 929 707</b>	<b>3 893 291</b>	<b>104 737 507</b>
<b>LIABILITIES</b>							
Financial instruments at fair value through profit or loss	14 568	—	3 746	—	—	—	18 314
Due to the CBR	8 032 428	—	—	—	—	—	8 032 428
Deposits and balances from banks and other financial institutions	6 193 073	10 048	539 090	615 941	71 034	—	7 429 186
Current accounts and deposits from customers	39 524 148	5 054 460	9 502 736	2 156 210	—	—	56 237 554
Debt securities issued	3 287 319	1 248 631	2 985 001	1 732 276	4 328 776	—	13 582 003
Subordinated debt	—	—	—	—	969 000	—	969 000
Current tax liability	—	—	28 228	—	—	—	28 228
Deferred tax liability	—	—	—	—	—	1 188 442	1 188 442
Other liabilities and other provisions	56 881	14 495	381 148	—	—	—	452 524
<b>Total liabilities</b>	<b>57 108 417</b>	<b>6 327 634</b>	<b>13 439 949</b>	<b>4 504 427</b>	<b>5 368 810</b>	<b>1 188 442</b>	<b>87 937 679</b>
<b>Net position as at 31 December 2013</b>	<b>(12 625 701)</b>	<b>(1 228 615)</b>	<b>15 678 026</b>	<b>13 710 372</b>	<b>(1 439 103)</b>	<b>2 704 849</b>	<b>16 799 828</b>
Cumulative net position as at 31 December 2013	(12 625 701)	(13 854 316)	1 823 710	15 534 082	14 094 979	16 799 828	—

Overdue loans are presented according to expected timing of cash flows.

The following table shows assets and liabilities by remaining contractual maturity dates, except as described above, as at 31 December 2012.

RUB'000	Less than 1 month	1 to 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	More than 5 years	No maturity	Total
<b>ASSETS</b>							
Cash and cash equivalents	17 948 761	—	—	—	—	—	17 948 761
Mandatory reserve deposits with the CBR	—	—	—	—	—	847 610	847 610
Placements with banks and other financial intitutions	3 364 163	—	30 171	—	31 922	—	3 426 256

Группа имеет кредитные линии, открытые в ЦБ РФ. Руководство считает, что отрицательный совокупный разрыв ликвидности, относящийся к периоду менее одного месяца и от одного до трех месяцев, по состоянию на 31 декабря 2013 года будет в достаточной степени покрыт за счет открытых кредитных линий в ЦБ РФ и других российских банках.

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

Суммы, отраженные в таблице, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы процентов.

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года (исключая активы и обязательства, указанные выше).

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	14 092 599	—	—	—	—	—	14 092 599
Обязательные резервы в ЦБ РФ	—	—	—	—	—	863 942	863 942
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 600 024	—	184 788	179 518	—	—	2 964 330
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15 312 225	120	—	—	—	—	15 312 345
Кредиты, выданные клиентам	12 409 813	4 918 128	28 807 963	18 035 281	3 929 707	—	68 100 892
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	—	—	21 489	—	—	—	21 489
Основные средства	—	—	—	—	—	3 029 349	3 029 349
Прочие активы	68 055	180 771	103 735	—	—	—	352 561
<b>Всего активов</b>	<b>44 482 716</b>	<b>5 099 019</b>	<b>29 117 975</b>	<b>18 214 799</b>	<b>3 929 707</b>	<b>3 893 291</b>	<b>104 737 507</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14 568	—	3 746	—	—	—	18 314
Счета и депозиты ЦБ РФ	8 032 428	—	—	—	—	—	8 032 428
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	6 193 073	10 048	539 090	615 941	71 034	—	7 429 186
Текущие счета и депозиты клиентов	39 524 148	5 054 460	9 502 736	2 156 210	—	—	56 237 554
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 287 319	1 248 631	2 985 001	1 732 276	4 328 776	—	13 582 003
Субординированный заем	—	—	—	—	969 000	—	969 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	—	—	28 228	—	—	—	28 228
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	—	1 188 442	1 188 442
Прочие обязательства и прочие резервы	56 881	14 495	381 148	—	—	—	452 524
<b>Всего обязательств</b>	<b>57 108 417</b>	<b>6 327 634</b>	<b>13 439 949</b>	<b>4 504 427</b>	<b>5 368 810</b>	<b>1 188 442</b>	<b>87 937 679</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>(12 625 701)</b>	<b>(1 228 615)</b>	<b>15 678 026</b>	<b>13 710 372</b>	<b>(1 439 103)</b>	<b>2 704 849</b>	<b>16 799 828</b>
Чистая совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	(12 625 701)	(13 854 316)	1 823 710	15 534 082	14 094 979	16 799 828	—

Просроченные кредиты представлены согласно ожидаемым срокам погашения.

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года (исключая активы и обязательства, указанные выше).

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные и приравненные к ним средства	17 948 761	—	—	—	—	—	17 948 761
Обязательные резервы в ЦБ РФ	—	—	—	—	—	847 610	847 610
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	3 364 163	—	30 171	—	31 922	—	3 426 256

RUB'000	Less than 1 month	1 to 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	More than 5 years	No maturity	Total
Financial instruments at fair value through profit or loss	19 045 248	—	—	—	—	—	19 045 248
Loans to customers	12 021 465	4 592 121	24 245 091	19 697 064	3 687 664	—	64 243 405
Current tax asset	—	—	26 571	—	—	—	26 571
Property and equipment	—	—	—	—	—	2 922 604	2 922 604
Other assets	65 553	309 871	311 282	—	—	—	686 706
<b>Total assets</b>	<b>52 445 190</b>	<b>4 901 992</b>	<b>24 613 115</b>	<b>19 697 064</b>	<b>3 719 586</b>	<b>3 770 214</b>	<b>109 147 161</b>
<b>LIABILITIES</b>							
Financial instruments at fair value through profit or loss	116 880	—	—	—	—	—	116 880
Due to the CBR	5 434 485	—	—	—	—	—	5 434 485
Deposits and balances from banks and other financial institutions	11 981 701	300 892	617 159	1 128 183	—	—	14 027 935
Current accounts and deposits from customers	41 860 459	7 829 236	8 153 251	1 175 970	32 347	—	59 051 263
Debt securities issued	1 495 205	1 313 535	5 719 976	1 276 423	2 960 124	—	12 765 263
Subordinated debt	—	—	—	—	969 000	—	969 000
Current tax liability	—	—	68 828	—	—	—	68 828
Deferred tax liabilities	—	—	—	—	—	1 190 267	1 190 267
Other liabilities and other provisions	44 458	15 312	368 082	—	—	—	427 852
<b>Total liabilities</b>	<b>60 933 188</b>	<b>9 458 975</b>	<b>14 927 296</b>	<b>3 580 576</b>	<b>3 961 471</b>	<b>1 190 267</b>	<b>94 051 773</b>
<b>Net position as at 31 December 2012</b>	<b>(8 487 998)</b>	<b>(4 556 983)</b>	<b>9 685 819</b>	<b>16 116 488</b>	<b>(241 885)</b>	<b>2 579 947</b>	<b>15 095 388</b>
Cumulative net position as at 31 December 2012	(8 487 998)	(13 044 981)	(3 359 162)	12 757 326	12 515 441	15 095 388	—

## 32 CURRENCY ANALYSIS

The following table shows the currency structure of assets and liabilities at 31 December 2013:

RUB'000	RUB	USD	EUR	Other currencies	Total
<b>ASSETS</b>					
Cash and cash equivalents	9 147 416	3 169 840	1 602 973	172 370	14 092 599
Mandatory reserve deposits with the CBR	863 942	—	—	—	863 942
Placements with banks and other financial institutions	866 903	328 580	1 768 847	—	2 964 330
Financial instruments at fair value through profit or loss	12 563 731	2 748 614	—	—	15 312 345
Loans to customers	62 793 401	4 002 583	1 304 908	—	68 100 892
Current tax asset	21 489	—	—	—	21 489
Property and equipment	3 029 349	—	—	—	3 029 349
Other assets	284 977	4 184	695	62 705	352 561
<b>Total assets</b>	<b>89 571 208</b>	<b>10 253 801</b>	<b>4 677 423</b>	<b>235 075</b>	<b>104 737 507</b>
<b>LIABILITIES</b>					
Financial instruments at fair value through profit or loss	18 314	—	—	—	18 314
Due to the CBR	8 032 428	—	—	—	8 032 428

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19 045 248	—	—	—	—	—	19 045 248
Кредиты, выданные клиентам	12 021 465	4 592 121	24 245 091	19 697 064	3 687 664	—	64 243 405
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	—	—	26 571	—	—	—	26 571
Основные средства	—	—	—	—	—	2 922 604	2 922 604
Прочие активы	65 553	309 871	311 282	—	—	—	686 706
<b>Всего активов</b>	<b>52 445 190</b>	<b>4 901 992</b>	<b>24 613 115</b>	<b>19 697 064</b>	<b>3 719 586</b>	<b>3 770 214</b>	<b>109 147 161</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	116 880	—	—	—	—	—	116 880
Счета и депозиты ЦБ РФ	5 434 485	—	—	—	—	—	5 434 485
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	11 981 701	300 892	617 159	1 128 183	—	—	14 027 935
Текущие счета и депозиты клиентов	41 860 459	7 829 236	8 153 251	1 175 970	32 347	—	59 051 263
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 495 205	1 313 535	5 719 976	1 276 423	2 960 124	—	12 765 263
Субординированный заем	—	—	—	—	969 000	—	969 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	—	—	68 828	—	—	—	68 828
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	—	1 190 267	1 190 267
Прочие обязательства и прочие резервы	44 458	15 312	368 082	—	—	—	427 852
<b>Всего обязательств</b>	<b>60 933 188</b>	<b>9 458 975</b>	<b>14 927 296</b>	<b>3 580 576</b>	<b>3 961 471</b>	<b>1 190 267</b>	<b>94 051 773</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	(8 487 998)	(4 556 983)	9 685 819	16 116 488	(241 885)	2 579 947	15 095 388
Чистая совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года	(8 487 998)	(13 044 981)	(3 359 162)	12 757 326	12 515 441	15 095 388	—

## 32 АНАЛИЗ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В РАЗРЕЗЕ ВАЛЮТ

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	9 147 416	3 169 840	1 602 973	172 370	14 092 599
Обязательные резервы в ЦБ РФ	863 942	—	—	—	863 942
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	866 903	328 580	1 768 847	—	2 964 330
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 563 731	2 748 614	—	—	15 312 345
Кредиты, выданные клиентам	62 793 401	4 002 583	1 304 908	—	68 100 892
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	21 489	—	—	—	21 489
Основные средства	3 029 349	—	—	—	3 029 349
Прочие активы	284 977	4 184	695	62 705	352 561
<b>Всего активов</b>	<b>89 571 208</b>	<b>10 253 801</b>	<b>4 677 423</b>	<b>235 075</b>	<b>104 737 507</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	18 314	—	—	—	18 314
Счета и депозиты ЦБ РФ	8 032 428	—	—	—	8 032 428

RUB'000	RUB	USD	EUR	Other currencies	Total
Deposits and balances from banks and other financial institutions	4 123 460	1 804 474	1 360 468	140 784	7 429 186
Current accounts and deposits from customers	44 624 377	8 626 813	2 927 677	58 687	56 237 554
Debt securities issued	10 274 907	1 038 570	2 268 526	—	13 582 003
Subordinated debt	969 000	—	—	—	969 000
Current tax liability	28 228	—	—	—	28 228
Deferred tax liability	1 188 442	—	—	—	1 188 442
Other liabilities and other provisions	446 586	4 490	1 445	3	452 524
<b>Total liabilities</b>	<b>69 705 742</b>	<b>11 474 347</b>	<b>6 558 116</b>	<b>199 474</b>	<b>87 937 679</b>
<b>Net position for recognised assets and liabilities</b>	<b>19 865 466</b>	<b>(1 220 546)</b>	<b>(1 880 693)</b>	<b>35 601</b>	<b>16 799 828</b>
Unrecognized financial instruments position	(6 100 167)	3 019 662	2 817 226	263 279	—
<b>Net positions as at 31 December 2013</b>	<b>13 765 299</b>	<b>1 799 116</b>	<b>936 533</b>	<b>298 880</b>	<b>16 799 828</b>

The following table shows the currency structure of assets and liabilities at 31 December 2012:

RUB'000	RUB	USD	EUR	Other currencies	Total
<b>ASSETS</b>					
Cash and cash equivalents	7 176 438	7 130 451	3 470 926	170 946	17 948 761
Mandatory reserve deposits with the CBR	847 610	—	—	—	847 610
Placements with banks and other financial institutions	1 712 527	1 188 723	525 006	—	3 426 256
Financial instruments at fair value through profit or loss	17 333 874	1 711 374	—	—	19 045 248
Loans to customers	55 504 255	4 314 318	4 015 123	409 709	64 243 405
Current tax asset	26 571	—	—	—	26 571
Property and equipment	2 915 778	—	—	6 826	2 922 604
Other assets	487 206	1 673	136 638	61 189	686 706
<b>Total assets</b>	<b>86 004 259</b>	<b>14 346 539</b>	<b>8 147 693</b>	<b>648 670</b>	<b>109 147 161</b>
<b>LIABILITIES</b>					
Financial instruments at fair value through profit or loss	116 880	—	—	—	116 880
Due to the CBR	5 434 485	—	—	—	5 434 485
Deposits and balances from banks and other financial institutions	7 894 922	3 057 892	2 677 511	397 610	14 027 935
Current accounts and deposits from customers	49 183 171	6 957 836	2 874 911	35 345	59 051 263
Debt securities issued	11 260 482	879 074	464 940	160 767	12 765 263
Subordinated debt	969 000	—	—	—	969 000
Current tax liability	68 828	—	—	—	68 828
Deferred tax liabilities	1 190 267	—	—	—	1 190 267
Other liabilities and other provisions	356 239	48 857	21 235	1 521	427 852
<b>Total liabilities</b>	<b>76 474 274</b>	<b>10 943 659</b>	<b>6 038 597</b>	<b>595 243</b>	<b>94 051 773</b>
<b>Net position for recognised assets and liabilities</b>	<b>9 529 985</b>	<b>3 402 880</b>	<b>2 109 096</b>	<b>53 427</b>	<b>15 095 388</b>
The effect of derivatives	3 311 126	(2 756 297)	(895 992)	341 163	—
<b>Net positions as at 31 December 2012</b>	<b>12 841 111</b>	<b>646 583</b>	<b>1 213 104</b>	<b>394 590</b>	<b>15 095 388</b>

Other currencies mainly comprise Swiss francs and British pounds.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	4 123 460	1 804 474	1 360 468	140 784	7 429 186
Текущие счета и депозиты клиентов	44 624 377	8 626 813	2 927 677	58 687	56 237 554
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 274 907	1 038 570	2 268 526	—	13 582 003
Субординированный заем	969 000	—	—	—	969 000
Кредиторская задолженность на прибыль	28 228	—	—	—	28 228
Отложенные налоговые обязательства	1 188 442	—	—	—	1 188 442
Прочие обязательства и прочие резервы	446 586	4 490	1 445	3	452 524
<b>Всего обязательств</b>	<b>69 705 742</b>	<b>11 474 347</b>	<b>6 558 116</b>	<b>199 474</b>	<b>87 937 679</b>
<b>Чистая позиция по признанным активам и обязательствам</b>	<b>19 865 466</b>	<b>(1 220 546)</b>	<b>(1 880 693)</b>	<b>35 601</b>	<b>16 799 828</b>
Эффект от деривативов	(6 100 167)	3 019 662	2 817 226	263 279	—
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>13 765 299</b>	<b>1 799 116</b>	<b>936 533</b>	<b>298 880</b>	<b>16 799 828</b>

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	7 176 438	7 130 451	3 470 926	170 946	17 948 761
Обязательные резервы в ЦБ РФ	847 610	—	—	—	847 610
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 712 527	1 188 723	525 006	—	3 426 256
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 333 874	1 711 374	—	—	19 045 248
Кредиты, выданные клиентам	55 504 255	4 314 318	4 015 123	409 709	64 243 405
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	26 571	—	—	—	26 571
Основные средства	2 915 778	—	—	6 826	2 922 604
Прочие активы	487 206	1 673	136 638	61 189	686 706
<b>Всего активов</b>	<b>86 004 259</b>	<b>14 346 539</b>	<b>8 147 693</b>	<b>648 670</b>	<b>109 147 161</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	116 880	—	—	—	116 880
Счета и депозиты ЦБ РФ	5 434 485	—	—	—	5 434 485
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	7 894 922	3 057 892	2 677 511	397 610	14 027 935
Текущие счета и депозиты клиентов	49 183 171	6 957 836	2 874 911	35 345	59 051 263
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 260 482	879 074	464 940	160 767	12 765 263
Субординированный заем	969 000	—	—	—	969 000
Кредиторская задолженность на прибыль	68 828	—	—	—	68 828
Отложенные налоговые обязательства	1 190 267	—	—	—	1 190 267
Прочие обязательства и прочие резервы	356 239	48 857	21 235	1 521	427 852
<b>Всего обязательств</b>	<b>76 474 274</b>	<b>10 943 659</b>	<b>6 038 597</b>	<b>595 243</b>	<b>94 051 773</b>
<b>Чистая позиция по признанным активам и обязательствам</b>	<b>9 529 985</b>	<b>3 402 880</b>	<b>2 109 096</b>	<b>53 427</b>	<b>15 095 388</b>
Эффект от деривативов	3 311 126	(2 756 297)	(895 992)	341 163	—
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>12 841 111</b>	<b>646 583</b>	<b>1 213 104</b>	<b>394 590</b>	<b>15 095 388</b>

Прочие валюты, в основном, представлены швейцарскими франками и британскими фунтами.

**BANK'S OFFICES**

<b>MOSCOW AND MOSCOW REGION</b>		
<b>Head office:</b>	<b>12 Sadovnicheskaya st., bldg. 1, 115035, Moscow</b>	<b>(495) 737-73-73</b>
No 0007	Yakimanka office: 52 Bolshaya Yakimanka st., bldg. 1	(499) 230-04-42
No 0006	Spektr office: 35 Usacheva st., bldg. 1	(499) 244-34-21
No 0003	Varshavsky office: 26 Varshavskoye highway	(495) 937-62-44
No 0002	Dmitrovsky office: 11 Dmitrovskoe highway	(495) 976-22-29
No 0010	Rublevsky office: 52A Rublevskoye highway	(495) 231-27-43
No 0012	Na Grokholskom office: 29 Grokholsky lane, bldg. 1	(495) 510-15-35

<b>Avangard-Express Offices</b>		<b>24/7 Customer Support (495) 737-73-73</b>
No 8812	41 Geroev Panfilovtsev st., bldg. 1	
No 8816	7 Uralskaya st.	
No 8817	1 Tikhoretsky Boulevard, bldg. 70	
No 8818	10 Novocherkassky Boulevard, bldg. 1	
No 8821	9 Michurinsky ave., bldg. 3	
No 8822	34 Federativny ave., bldg. 1	
No 8823	9 Otkrytoe highway, bldg. 1	
No 8825	37 Letchika Babushkina st., bldg. 1	
No 8832	13 Petrozavodskaya st., bldg. 1	
No 8833	20 Plekhanova st.	
No 8834	33 Isakovskogo st., bldg. 1	
No 8836	26 Olimpiysky ave., bldg. 1	
No 8838	3 Orshanskaya st.	
No 8841	22 Litovsky Boulevard	
No 8846	95 Altufyevskoye highway	(495) 737-73-73
No 8850	16/14 Lipetskaya st., bldg. 1	
No 8854	12A Suzdalskaya st.	
No 8856	17A Veshnyakovskaya st., bldg. 1	
No 8860	35 Borovskoye highway	
No 8861	42 Domodedovskaya st.	
No 8862	19 Proletarsky ave., bldg. 1	
No 8863	2 Admirala Lazareva st.	
No 8864	54 Korneichuka st.	
No 8866	7 Medynskaya st.	
No 8877	14 Lobnenskaya st.	
No 8878	28 Bolshaya Polyanka st., bldg. 1	
No 8883	76A Leningradsky ave.	
No 8884	18 3rd Krutitsky lane	
No 8888	15 Khabarovskaya st.	
No 8890	6 Kustanayskaya st.	

## ОФИСЫ БАНКА

### МОСКВА И МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ

<b>Офис «Центральный» 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 12, стр. 1</b>		<b>(495) 737-73-73</b>
№ 0007	Офис «Якиманка», ул. Большая Якиманка, д. 52, стр. 1	(499) 230-04-42
№ 0006	Офис «Спектр», ул. Усачева, д. 35, стр. 1	(499) 244-34-21
№ 0003	Офис «Варшавский», Варшавское ш., д. 26, стр. 10	(495) 937-62-44
№ 0002	Офис «Дмитровский», Дмитровское ш., д. 11, стр. 1	(499) 976-22-29
№ 0010	Офис «Рублевский», Рублевское ш., д. 52А	(495) 231-27-43
№ 0012	Офис «На Грохольском», Грохольский пер., д. 29, к. 1	(495) 510-15-35

### Офисы «Авангард-Экспресс»

### Круглосуточная служба клиентской поддержки (495) 737-73-73

№ 8812	ул. Героев Панфиловцев, д. 41, к. 1	
№ 8816	ул. Уральская, д. 7	
№ 8817	Тихорецкий б-р, д. 1, стр. 70	
№ 8818	Новочеркасский б-р, д. 10, к. 1	
№ 8821	Мичуринский пр-т, д. 9, к. 3	
№ 8822	Федеративный пр-т, д. 34, к. 1	
№ 8823	Открытое ш., д. 9, стр. 1	
№ 8825	ул. Летчика Бабушкина, д. 37, к. 1	
№ 8832	ул. Петрозаводская, д. 13, к. 1	
№ 8833	ул. Плеханова, д. 20	
№ 8834	ул. Исаковского, д. 33, к. 1	
№ 8836	Олимпийский пр-т, д. 26, стр. 1	
№ 8838	ул. Оршанская, д. 3	
№ 8841	Литовский б-р, д. 22	
№ 8846	Алтуфьевское ш., д. 95	(495) 737-73-73
№ 8850	ул. Липецкая, д. 16/14, к. 1	
№ 8854	ул. Сузdalская, д. 12А	
№ 8856	ул. Вешняковская, д. 17А, стр. 1	
№ 8860	Боровское ш., д. 35	
№ 8861	ул. Домодедовская, д. 42	
№ 8862	Пролетарский пр-т, д. 19, к. 1	
№ 8863	ул. Адмирала Лазарева, д. 2	
№ 8864	ул. Корнейчука, д. 54	
№ 8866	ул. Медынская, д. 7	
№ 8877	ул. Лобненская, д. 14	
№ 8878	ул. Большая Полянка, д. 28, стр. 1	
№ 8883	Ленинградский пр-т, д. 76А	
№ 8884	3-й Крутицкий пер., д. 18	
№ 8888	ул. Хабаровская, д. 15	
№ 8890	ул. Кустанайская, д. 6	

**BANK'S OFFICES**

<b>Avangard-Express Offices</b>		<b>24/7 Customer Support (495) 737-73-73</b>
No 8891	6 Klyuchevaya st., bldg. 1	
No 8892	34 Shosseinaya st., bldg. 1	
No 8894	95 Mira ave., bldg. 2	
No 8896	21 Solntsevsky ave.	
No 8898	21 Azovskaya st.	
No 8899	4 Milashenkova st., bldg. 7	
No 8901	16 Otradnaya st.	
No 8902	2 Trubnaya sq.	
No 8903	8 MKAD 87 km	
No 8905	3 Teatralnaya Alley, bldg. 1	
No 8906	2 Bolshaya Tulskaya st.	
No 8909	8A Sayanskaya st.	
No 8912	56 Profsoyuznaya st.	
No 8913	66 Vavilova st.	
No 8916	38 Marksistskaya st., bldg. 1	
No 8919	8 Altufievsckoye highway	
No 8920	3 Vavikova st.	
No 8922	153 Lyublinskaya st.	
No 8925	61 Kashirskoye highway, bldg. 2	
No 8926	62 Rublyovskoye highway	
No 8927	129A Profsoyuznaya st.	(495) 737-73-73
No 8936	71A Izmaylovskoye highway	
No 8937	8 Akademika Vargi st., bldg. 1	
No 8938	23 Akademika Skryabina st., bldg. 1	
No 8941	37 Miklukho-Maklaya st.	
No 8945	MKAD 24 km	
No 8947	30 Ryazansky ave., bldg. 2	
No 8948	62A Zeleny ave.	
No 8949	17 Signalny passage	
No 8950	5396 Proektiruyemy passage, bldg. 15	
No 8952	30 Frunzenskaya embankment, bldg. 2	
No 8955	53 Mitinskaya st.	
No 8956	23B Krasnaya Presnya st., bldg. 1	
No 8960	30 Dubninskaya st.	
No 8964	31 Shirokaya st.	
No 8965	73 Volgogradsky ave., bldg. 1	
No 8969	27 Kakhovka st.	
No 8970	1 Novokurkinskoye highway	
No 8973	19 Eniseiskaya st., bldg. 1	
No 8974	105 Vernadskogo ave., bldg. 4	

## ОФИСЫ БАНКА

Офисы «Авангард-Экспресс»		Круглосуточная служба клиентской поддержки (495) 737-73-73
№ 8891	ул. Ключевая, д. 6, к. 1	
№ 8892	ул. Шоссейная, д. 34, стр. 1	
№ 8894	пр-т Мира, д. 95, стр. 2	
№ 8896	Солнцевский пр-т, д. 21	
№ 8898	ул. Азовская, д. 21	
№ 8899	ул. Милашенкова, д. 4, стр. 7	
№ 8901	ул. Отрадная, д. 16	
№ 8902	Трубная пл., д. 2	
№ 8903	МКАД, 87 км, д. 8	
№ 8905	Театральная аллея, д. 3, стр. 1	
№ 8906	ул. Большая Тульская, д. 2	
№ 8909	ул. Саянская, д. 8А	
№ 8912	ул. Профсоюзная, д. 56	
№ 8913	ул. Вавилова, д. 66	
№ 8916	ул. Марксистская, д. 38, стр. 1	
№ 8919	Алтуфьевское ш., д. 8	
№ 8920	ул. Вавилова, д. 3	
№ 8922	ул. Люблинская, д. 153	
№ 8925	Каширское ш., д. 61, к. 2	
№ 8926	Рублевское ш., д. 62	
№ 8927	ул. Профсоюзная, д. 129А	(495) 737-73-73
№ 8936	Измайловское ш., д. 71А	
№ 8937	ул. Академика Варги, д. 8, к. 1	
№ 8938	ул. Академика Скрябина, д. 23, стр. 1	
№ 8941	ул. Миклухо-Маклая, д. 37	
№ 8945	МКАД, 24 км	
№ 8947	Рязанский пр-т, д. 30, к. 2	
№ 8948	Зеленый пр-т, д. 62А	
№ 8949	Сигнальный пр-д., д. 17	
№ 8950	Проектируемый пр-д. № 5396, вл. 15	
№ 8952	Фрунзенская наб., д. 30, стр. 2	
№ 8955	ул. Митинская, д. 53	
№ 8956	ул. Красная Пресня, д. 23, к. Б, стр. 1	
№ 8960	ул. Дубнинская, д. 30	
№ 8964	ул. Широкая, д. 31	
№ 8965	Волгоградский пр-т, д. 73, стр. 1	
№ 8969	ул. Каховка, д. 27	
№ 8970	Новокуркинское ш., д. 1	
№ 8973	ул. Енисейская, д. 19, к. 1	
№ 8974	пр-т Вернадского, д. 105, к. 4	

**BANK'S OFFICES**

<b>Avangard-Express Offices</b>		<b>24/7 Customer Support (495) 737-73-73</b>
No 8975	8 Savelkinsky passage, Zelenograd	
No 8977	152A Varshavskoye highway	(495) 737-73-73
No 8979	11E Sevastopolsky ave.	

<b>MOSCOW REGION</b>	
No 8835	53A, P/O 3, Lyubertsy
No 8839	5 Pervomaiskaya st., Dolgoprudnyi
No 8852	30 Mira st., Mytischi
No 8879	80 highway Entuziastov, letter B1, Balashiha
No 8887	4 Nosovikhinskoye highway, Saltykovka district, Balashiha
No 8897	4 Proletarsky ave., bldg. 3, Schelkovo
No 8910	2 Krasnopolyansky passage, Lobnya
No 8921	7 Vosstaniya sq., Kolomna
No 8924	4 Yakova Fliyera st., Orekhovo-Zuyevo
No 8930	20A Simferopolskoye highway, Podolsk
No 8931	64 Likhachyovsky ave., Dolgoprudnyi
No 8932	1 Kommunisticheskaya st., Mytischi
No 8935	30A, Gorki-10, Odintsovo district
No 8939	7 Novoryazanskoe highway, Lyubertsy
No 8943	159 Mozhayskoe highway, Odintsovo
No 8944	7 Pobratimov st., Lyubertsy
No 8946	33 Seleznева st., Mytischi
No 8953	11 Trudovaya st., Noginsk
No 8954	26 Sverdlova st., Podolsk
No 8957	MKAD 71 km, O'Key Store, Putikovo village, Krasnogorsky district
No 8959	1 Kommunalnaya st., Korolev
No 8961	22 Zagorskaya st., Dmitrov
No 8962	2 Parkovaya st., Lytkarino
No 8963	10 Solnechny Urban District, Vidnoye
No 8966	8 Lenina st., Naro-Fominsk
No 8968	17/8 Pochtovaya st., Estate 1 (8), Solnechnogorsk
No 8971	2 Kooperativnaya st., Sergiev Posad
No 8972	1B Lenina ave., Elektrostal
No 8976	4 Zapadnaya st., Novoivanovskoye, Odintsovo district
No 8978	17A Borisovskoe highway, Serpukhov

## ОФИСЫ БАНКА

Офисы «Авангард-Экспресс»		Круглосуточная служба клиентской поддержки (495) 737-73-73
№ 8975	г. Зеленоград, Савелкинский пр., д. 8	
№ 8977	Варшавское ш., д. 152А	(495) 737-73-73
№ 8979	Севастопольский пр-т, д. 11Е	

### МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ

№ 8835	г. Люберцы, п/о 3, д. 53А	
№ 8839	г. Долгопрудный, ул. Первомайская, д. 5	
№ 8852	г. Мытищи, ул. Мира, д. 30	
№ 8879	г. Балашиха, ш. Энтузиастов, д. 80, лит. Б1	
№ 8887	г. Балашиха, мкр Салтыковка, Носовихинское ш., д. 4	
№ 8897	г. Щелково, Пролетарский пр-т, д. 4, к. 3	
№ 8910	г. Лобня, Краснополянский пр-д., д. 2	
№ 8921	г. Коломна, пл. Восстания, д. 7	
№ 8924	г. Орехово-Зуево, ул. Якова Флиера, д. 4	
№ 8930	г. Подольск, Симферопольское ш., д. 20А, стр. 1	
№ 8931	г. Долгопрудный, Лихачевский пр-т, д. 64	
№ 8932	г. Мытищи, ул. Коммунистическая, д. 1	
№ 8935	пос. Горки-10, д. 30А	
№ 8939	г. Люберцы, Новорязанское шоссе, д. 7	
№ 8943	г. Одинцово, Можайское ш., д. 159	
№ 8944	г. Люберцы, ул. Побрятимов, д. 7	
№ 8946	г. Мытищи, ул. Селезнева, д. 33	
№ 8953	г. Ногинск, ул. Трудовая, д. 11	
№ 8954	г. Подольск, ул. Свердлова, д. 26	
№ 8957	Красногорский р-н., д. Путилково, 71 км МКАД, Гипермаркет «О'КЕЙ»	
№ 8959	г. Королев, ул. Коммунальная, д. 1	
№ 8961	г. Дмитров, ул. Загорская, д. 22	
№ 8962	г. Лыткарино, ул. Парковая, стр. 2	
№ 8963	г. Видное, мкр Солнечный, д. 10	
№ 8966	г. Наро-Фоминск, ул. Ленина, д. 8	
№ 8968	г. Солнечногорск, ул. Почтовая, д. 17/8	
№ 8971	г. Сергиев Посад, ул. Кооперативная, д. 2	
№ 8972	г. Электросталь, пр-т Ленина, д. 1В	
№ 8976	пос. Новоивановское, ул. Западная, стр. 4	
№ 8978	г. Серпухов, Борисовское ш., д. 17А	

**BANK'S OFFICES**

<b>SAINT PETERSBURG</b>		
No 0210	105/107 Moskovsky ave.	(812) 449-21-21
No 0289	168 Leninsky ave.	
<b>Avangard-Express Offices</b>		<b>24/7 Customer Support (812) 449-21-21</b>
No 0211	167 Moskovsky ave.	
No 0215	34 Suvorovsky ave., letter A	
No 0226	11/1 Spassky lane	
No 0227	1/3 Bolshaya Moskovskaya st.	
No 0228	2 Bolshaya Konyushennaya st.	
No 0229	12/2 Pushkinskaya st.	
No 0230	23 Marata st., letter A	
No 0231	11 Novokolomyazhsky ave., letter A	
No 0232	27 Kostromskoy ave., letter Б	
No 0255	11 Sheremetevskaya st.	
No 0256	61 Rustaveli st., letter A	
No 0257	17 Khasanskaya st., bldg. 1, letter A	
No 0258	65 Zanevsky ave., bldg. 1, letter A	
No 0259	119 Savushkina st., bldg. 3, letter A	
No 0260	17 Nauki ave.	
No 0261	3 Vyborgskoe highway, bldg. 1, letter A	
No 0262	32 Bolshevik ave., bldg. 1	
No 0263	36/40, 38 Sredny ave. of Vasilievskiy Ostrov, letter B	
No 0264	19 Prosvesheniya ave., letter A	(812) 449-21-21
No 0265	17 Kolomyazhsky ave., bldg. 1, letter A	
No 0266	100 Leninsky ave., bldg. 1, letter A	
No 0267	48/50 Prazhskaya st., letter A	
No 0268	116 Savushkina st., letter A	
No 0269	Murmanskoye highway, Leningrad Region, Vsevolozhsky District, 12 km	
No 0271	Leningrad region, Vsevolozhsky district, Bugry	
No 0273	62 Kondratyevsky ave., bldg. 1, letter A	
No 0274	41/39 Revolutsii highway, letter A	
No 0275	27 Udarnikov ave., bldg. 4, letter A	
No 0276	1 Novosmolenskaya embankment, letter Б	
No 0277	3 Kollontay st.	
No 0279	99 Stachek ave., letter A	
No 0281	7 Bogatyrsky ave., bldg. 1, letter A	
No 0282	27 Engelsa ave., letter D	
No 0284	8 Pyatiletok ave., bldg. 1	
No 0285	10 Tsoliakovskogo st., letter M	
No 0286	86 Marata st.	
No 0287	11 Kultury ave., bldg. 1	
No 0288	12 Tikhoretsky ave., bldg. 1	

## ОФИСЫ БАНКА

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ		
№ 0210	Московский пр-т, д. 105/107	(812) 449-21-21
№ 0289	Ленинский пр-т, д. 168	
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		<b>Круглосуточная служба клиентской поддержки (812) 449-21-21</b>
№ 0211	Московский пр-т, д. 167	
№ 0215	Суворовский пр-т, д. 34, лит. А	
№ 0226	Спасский пер., д. 11/1	
№ 0227	ул. Большая Московская, д. 1/3	
№ 0228	ул. Большая Конюшенная, д. 2	
№ 0229	ул. Пушкинская, д. 12/2	
№ 0230	ул. Марата, д. 23, лит. А	
№ 0231	Новоколомяжский пр-т, д. 11, лит. А	
№ 0232	Костромской пр-т, д. 27, лит. Б	
№ 0255	ул. Шереметьевская, д. 11	
№ 0256	ул. Руставели, д. 61 лит. А	
№ 0257	Хасанская улица, д. 17, кор. 1, лит. А	
№ 0258	Заневский пр-т, д. 65, к. 1, лит. А	
№ 0259	ул. Савушкина, д. 119, к. 3, лит. А.	
№ 0260	пр-т Науки, д. 17	
№ 0261	Выборгское ш., д. 3, к. 1, лит. А	
№ 0262	пр-т Большевиков, д. 32, к. 1	
№ 0263	пр-т Средний, В. О., д. 36/40, 38, лит. В	
№ 0264	пр-т Просвещения, д. 19, лит. А	
№ 0265	Коломяжский пр-т, д. 17, к. 1, лит. А	(812) 449-21-21
№ 0266	Ленинский пр-т, д. 100, к. 1, лит. А	
№ 0267	ул. Пражская, д. 48/50, лит. А	
№ 0268	ул. Савушкина, д. 116, лит. А	
№ 0269	Л. О., Всеволожский р-н, Мурманская ш., 12 км	
№ 0271	Л. О., Всеволожский р-н, п. Бугры	
№ 0273	Кондратьевский пр-т, д. 62, к. 1, лит. А	
№ 0274	ш. Революции, д. 41/39, лит. А	
№ 0275	пр-т Ударников, д. 27, к. 4, лит. А	
№ 0276	Новосмоленская наб., д. 1, лит. Б	
№ 0277	ул. Коллонтай, д. 3	
№ 0279	пр-т Стачек, д. 99, лит. А	
№ 0281	Богатырский пр-т, д. 7, к. 1, лит. А	
№ 0282	пр-т Энгельса, д. 27, лит. Д.	
№ 0284	пр-т Пятилеток, д. 8, к. 1	
№ 0285	ул. Циолковского, д. 10, лит. М	
№ 0286	ул. Марата, д. 86	
№ 0287	пр-т Культуры, д. 11, к. 1	
№ 0288	Тихорецкий пр-т, д. 12, к. 1	

**BANK'S OFFICES**

<b>ARKHANGELSK</b>		
No 2210	25 Vyucheiskogo st.	(8182) 20-01-02
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 2211	50/1 Zheleznodorozhnaya st., Severodvinsk	(800) 333-98-98
No 2212	1 Nagornaya st.	
No 2213	4 Timme st., bldg. 3	(8182) 20-01-02
No 2214	255 Leningradsky ave.	
<b>ASTRAKHAN</b>		
No 3610	27 Krasnaya quay, office 1, letter A	(8512) 48-98-98
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 3611	13 Vokzalnaya sq., letter A	(8512) 48-98-98
No 3612	25 Boevaya st., letter A	
<b>BARNAUL</b>		
No 2010	83 Gogolya st.	(3852) 63-28-28
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 2011	22 Panfilovtsev st.	
No 2012	22 Depovskaya st., Novoaltaisk	(3852) 63-28-28
<b>BELGOROD</b>		
No 2510	2A Gostenskaya st.	(4722) 78-18-18
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 2511	64 Shyorsa st., microdistrict Prigorodnyi, the village of Dubovoye, Belgorod region	(4722) 78-18-18
<b>VLADIVOSTOK</b>		
No 1110	69 Svetlanskaya st.	(4232) 60-88-33
<b>VOLGOGRAD</b>		
No 1410	8A Raboche-Krestyanskaya st.	
No 1420	9 Krasnoznamenskaya st.	
No 1430	15 Dzerzhinskogo sq.	
No 1450	40 Geroyev Stalingrada ave.	
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 1412	545 V. I. Lenina ave.	
No 1413	21 30-Letiya Pobedy blvd.	(8442) 49-40-40
No 1414	107 Universitetsky ave.	
<b>VOLZHSKIY</b>		
No 1440	18A Aleksandrova st.	(8442) 49-40-40
<b>VORONEZH</b>		
No 0820	18 Fridrikha Engelsa st.	(4732) 55-06-60
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 0811	65A Geroev Sibiryakov st.	
No 0814	3 Parkovaya st., the village of Solnechnyi, Ramonsky district, Voronezh region	
No 0816	174 Leninsky ave.	
No 0817	72 Shishkova st.	(4732) 55-06-60

## ОФИСЫ БАНКА

<b>АРХАНГЕЛЬСК</b>		
№ 2210	ул. Выучейского, д. 25	(8182) 20-01-02
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2211	г. Северодвинск, ул. Железнодорожная, д. 50/1	(800) 333-98-98
№ 2212	ул. Нагорная, д. 1	
№ 2213	ул. Тимме, д. 4, к. 3	(8182) 20-01-02
№ 2214	Ленинградский пр-т, д. 255	
<b>АСТРАХАНЬ</b>		
№ 3610	ул. Красная Набережная, д. 27, лит. А, пом. 1	(8512) 48-98-98
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3611	Вокзальная пл., д. 13, лит. А	(8512) 48-98-98
№ 3612	ул. Боевая, 25, лит. А	
<b>БАРНАУЛ</b>		
№ 2010	ул. Гоголя, д. 83	(3852) 63-28-28
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2011	ул. Панфиловцев, д. 22	(3852) 63-28-28
№ 2012	г. Новоалтайск, ул. Деповская, д. 22	
<b>БЕЛГОРОД</b>		
№ 2510	ул. Гостенская, д. 2А	(4722) 78-18-18
<b>Офис «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2511	Белгородская обл., пос. Дубовое, мкр Пригородный, ул. Щорса, д. 64	(4722) 78-18-18
<b>ВЛАДИВОСТОК</b>		
№ 1110	ул. Светланская, д. 69	(4232) 60-88-33
<b>ВОЛГОГРАД</b>		
№ 1410	ул. Рабоче-Крестьянская, д. 8А	
№ 1420	ул. Краснознаменская, д. 9	
№ 1430	пл. Дзержинского, д. 1Б	
№ 1450	пр-т Героев Сталинграда, д. 40	
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 1412	пр-т В. И. Ленина, д. 54Б	
№ 1413	б-р 30-летия Победы, д. 21	
№ 1414	Университетский пр-т, д. 107	
<b>ВОЛЖСКИЙ</b>		
№ 1440	ул. Александрова, д. 18А	(8442) 49-40-40
<b>ВОРОНЕЖ</b>		
№ 0820	ул. Фридриха Энгельса, д. 18	(4732) 55-06-60
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 0811	ул. Героев Сибиряков, д. 65А	
№ 0814	Воронежская обл., Рамонский р-н, пос. Солнечный, ул. Парковая, д. 3	
№ 0816	Ленинский пр-т, д. 174П	
№ 0817	ул. Шишкова, д. 72	

**BANK'S OFFICES**

<b>YEKATERINBURG</b>		
No 4910	6 Marshala Zhukova st.	(343) 311-22-99
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 4911	2 Babushkina st.	
No 4912	104 Kosmonavtov ave.	(343) 311-22-99
No 4913	2 Kosmonavtov ave.	
<b>IVANOVO</b>		
No 0620	16 Parizhskoy Kommuny st.	(4932) 47-10-10
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 0611	164 Lezhnevskaya st.	(4932) 47-10-10
No 0613	55 Lezhnevskaya st.	
<b>IZHEVSK</b>		
No 5410	270 Pushkinskaya st.	8(800) 333-98-98
<b>IRKUTSK</b>		
No 4810	20 Dzerzhinskogo st.	(3952) 33-33-99
<b>KAZAN</b>		
No 2410	41 Tolstogo st.	(843) 236-37-37
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 2411	2 Moskovskaya st.	
No 2412	45 Mavlyutova st.	(843) 236-37-37
No 2413	91 Pobedy ave.	
<b>KALININGRAD</b>		
No 2110	42-44-46 Moskovsky ave.	(4012) 99-99-00
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 2111	21 Teatralnaya st.	
No 2112	159 Sovetsky ave.	(4012) 99-99-00
No 2113	171A Moskovsky ave.	
<b>KIROV</b>		
No 2810	26A Orlovskaya st.	(8332) 65-10-00
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 2811	5 Gorkogo st.	
No 2812	95 Schorsa st.	(8332) 65-10-00
<b>KOSTROMA</b>		
No 4710	37-39/28 Mira ave.	(4942) 64-07-77
<b>KRASNODAR</b>		
No 3110	89/106 Karasunskaya st./Kommunarov st.	(861) 298-00-91
No 3120	2 V. N. Machugi st.	(800) 333-98-98 ext. 4528
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 3111	79 Uralskaya st. /230 Novorossiyskaya st.	
No 3112	120/8 Minskaya st.	(800) 333-98-98
No 4611	27 Turgenevskoye highway, Novaya Adygeya, Takhtamukaysky district, Republic of Adygeya	

**ОФИСЫ БАНКА**

<b>ЕКАТЕРИНБУРГ</b>		
№ 4910	ул. Маршала Жукова, д. 6	(343) 311-22-99
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 4911	ул. Бабушкина, д. 2	
№ 4912	пр-т Космонавтов, д. 104	(343) 311-22-99
№ 4913	пр-т Космонавтов, д. 2	
<b>ИВАНОВО</b>		
№ 0620	ул. Парижской Коммуны, д. 16	(4932) 47-10-10
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 0611	ул. Лежневская, д. 164	(4932) 47-10-10
№ 0613	ул. Лежневская, д. 55	
<b>ИЖЕВСК</b>		
№ 5410	ул. Пушкинская, д. 270	8(800) 333-98-98
<b>ИРКУТСК</b>		
№ 4810	ул. Дзержинского, д. 20	(3952) 33-33-99
<b>КАЗАНЬ</b>		
№ 2410	ул. Толстого, д. 41	(843) 236-37-37
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2411	ул. Московская, д. 2	
№ 2412	ул. Мавлютова, д. 45	(843) 236-37-37
№ 2413	пр-т Победы, д. 91	
<b>КАЛИНИНГРАД</b>		
№ 2110	Московский пр-т, д. 42-44-46	(4012) 99-99-00
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2111	ул. Театральная, д. 21	
№ 2112	Советский пр-т, д. 159	(4012) 99-99-00
№ 2113	Московский пр-т, д. 171А	
<b>КИРОВ</b>		
№ 2810	ул. Орловская, д. 26А	(8332) 65-10-00
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2811	ул. Горького, д. 5	(8332) 65-10-00
№ 2812	ул. Щорса, д. 95	
<b>КОСТРОМА</b>		
№ 4710	пр-т Мира, д. 37-39/28	(4942) 64-07-77
<b>КРАСНОДАР</b>		
№ 3110	ул. Карасунская/ул. Коммунаров, д. 89/106	(861) 298-00-91
№ 3120	ул. В. Н. Мачуги, д. 2	(800) 333-98-98 доб. 4528
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3111	ул. Уральская, д. 79/ул. Новороссийская, д. 230	
№ 3112	ул. Минская, д. 120/8	(800) 333-98-98
№ 4611	Республика Адыгея, Тахтамукайский р-н, аул Новая Адыгея, Тургеневское ш., д. 27	

**BANK'S OFFICES**

<b>KRASNOYARSK</b>		
No 3410	10 Mira ave.	(391) 291-81-28
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 3412	38/22 Poltavskaya st.	
No 3413	2 Vysotnaya st., bldg. 8	(391) 291-81-28
No 3414	30Г Telmana st.	
<b>KURGAN</b>		
No 0310	17/1 Gogolya st.	(3522) 42-20-20
<b>KURSK</b>		
No 1920	23 Vatutina st.	(4712) 39-09-99
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 1911	20 Kulakova ave.	
No 1914	9A Druzhby ave.	(4712) 39-09-99
<b>LIPETSK</b>		
No 5210	24 Oktyabrskaya st.	(4742) 25-54-00
<b>MAGADAN</b>		
No 1010	17 Proletarskaya st.	(4132) 60-30-00
<b>MAGNITOGORSK</b>		
No 3810	88 Lenina ave.	(3519) 58-02-44
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 3811	6 Gertsena st.	
No 3812	153 K. Markska ave.	(3519) 58-02-44
<b>NABEREZHNYYE CHELNY</b>		
No 5010	20Б Vakhitova ave.	(8552) 53-42-99
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 5011	14 Yashlek ave.	(8552) 53-42-99
<b>NIZHNY NOVGOROD</b>		
No 4210	26/11 Ulyanova st.	
No 4220	113 Lenina ave.	(831) 416-63-33
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 4211	TC MEGA, the village of Fedyakovo, Kstovsky district	
No 4213	11 Kominterna st.	(831) 416-63-33
<b>NIZHNY TAGIL</b>		
No 4410	21Б Lenina ave.	(3435) 42-33-33
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 4411	81 Sadovaya st.	
No 4412	56 Frunze st.	(3435) 42-33-33
<b>NOVOKUZNECK</b>		
No 5310	52А Kirova st.	(3843) 77-08-20
<b>NOVOSIBIRSK</b>		
No 2910	18 1905 Goda st.	
No 2920	107 Vatutina st.	(383) 328-08-88

**ОФИСЫ БАНКА**

<b>КРАСНОЯРСК</b>		
№ 3410	пр-т Мира, д. 10	(391) 291-81-28
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3412	ул. Полтавская, д. 38/22	
№ 3413	ул. Высотная, д. 2, стр. 8	(391) 291-81-28
№ 3414	ул. Тельмана, д. 30Г	
<b>КУРГАН</b>		
№ 0310	ул. Гоголя, д. 17/1	(3522) 42-20-20
<b>КУРСК</b>		
№ 1920	ул. Ватутина, д. 23	(4712) 39-09-99
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 1911	пр-т Кулакова, д. 20	
№ 1914	пр-т Дружбы, д. 9А	(4712) 39-09-99
<b>ЛИПЕЦК</b>		
№ 5210	ул. Октябрьская, д. 24	(4742) 25-54-00
<b>МАГАДАН</b>		
№ 1010	ул. Пролетарская, д. 17	(4132) 60-30-00
<b>МАГНИТОГОРСК</b>		
№ 3810	пр-т Ленина, д. 88	(3519) 58-02-44
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3811	ул. Герцена, д. 6	
№ 3812	пр-т К. Маркса, д. 153	(3519) 58-02-44
<b>НАБЕРЕЖНЫЕ ЧЕЛНЫ</b>		
№ 5010	пр-т Вахитова, д. 20Б	(8552) 53-42-99
<b>Офис «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 5011	пр-т Яшьлек, д. 14	(8552) 53-42-99
<b>НИЖНИЙ НОВГОРОД</b>		
№ 4210	ул. Ульянова, д. 26/11	
№ 4220	пр-т Ленина, д. 113	(831) 416-63-33
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 4211	Кстовский р-н, с. Федяково, ТЦ «МЕГА»	
№ 4213	ул. Коминтерна, д. 11	(831) 416-63-33
<b>НИЖНИЙ ТАГИЛ</b>		
№ 4410	пр-т Ленина, д. 21Б	(3435) 42-33-33
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 4411	ул. Садовая, д. 81	
№ 4412	ул. Фрунзе, д. 56	(3435) 42-33-33
<b>НОВОКУЗНЕЦК</b>		
№ 5310	ул. Кирова, д.52А	(3843) 77-08-20
<b>НОВОСИБИРСК</b>		
№ 2910	ул. 1905 года, д. 18	
№ 2920	ул. Ватутина, д. 107	(383) 328-08-88

**BANK'S OFFICES**

<b>NOVOSIBIRSK. Avangard-Express Offices</b>		
No 2912	3 Karla Markska sq.	
No 2913	63 Voinskaya st.	(383) 328-08-88
No 2914	1/1 Dusi Kovalchuk st.	
No 2915	6/1 Lenina st., Berdsk	
<b>OMSK</b>		
No 1810	12 Markska ave.	(3812) 37-11-77
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 1812	35 Arkhitektorov blvd.	(3812) 37-11-77
No 1813	2 Entuziastov st., bldg. 1	
<b>OREL</b>		
No 0910	18 Voskresensky lane	(4862) 54-24-24
No 0920	13A Pokrovskaya st.	
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 0911	27 Oktyabrskaya st.	(4862) 54-24-24
No 0913	76 Naugorskoye highway, letter A	
<b>ORENBURG</b>		
No 0410	5 Volodarskogo/9 Yanvarya st.	(3532) 77-11-77
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 0412	75 Pobedy ave.	
No 0413	1/2 Sharlykskoye highway	(3532) 77-11-77
No 0414	4 Novaya st.	
No 0415	48/3 Gagarina ave.	
<b>PENZA</b>		
No 4110	20B/34 Bakunina/Plekhanova st.	(8412) 44-00-55
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 4111	1B Stroiteley ave.	(8412) 44-00-55
<b>PERM</b>		
No 3310	92 Lenina st.	(342) 259-98-97
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 3311	43 Podlesnaya st.	(342) 259-98-97
<b>ROSTOV-ON-DON</b>		
No 1510	44 Sholokhova ave.	(863) 283-12-12
No 1520	13 Observatornaya st., the village of Verkhnetemernitskiy	
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 1513	23Д Malinovskogo st.	
No 1514	1 Poymennaya st.	(863) 283-12-12
No 1530	23 Aksaysky ave., Aksay	
<b>RYAZAN</b>		
No 2320	38 Esenina st.	(4912) 25-33-11

## ОФИСЫ БАНКА

<b>НОВОСИБИРСК. Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2912	пл. Карла Маркса, д. 3	(383) 328-08-88
№ 2913	ул. Воинская, д. 63	
№ 2914	ул. Дуси Ковальчук, д. 1/1	
№ 2915	г. Бердск, ул. Ленина, д. 6/1	
<b>ОМСК</b>		
№ 1810	пр-т Маркса, д. 12	(3812) 37-11-77
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 1812	б-р Архитекторов, д. 35	(3812) 37-11-77
№ 1813	ул. Энтузиастов, д. 2, к. 1	
<b>ОРЕЛ</b>		
№ 0910	Воскресенский пер., д. 18	(4862) 54-24-24
№ 0920	ул. Покровская, д. 13А	
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 0911	ул. Октябрьская, д. 27	(4862) 54-24-24
№ 0913	Наугорское ш., д. 76, лит. А	
<b>ОГИБДД</b>		
№ 0410	ул. Володарского/9 января, д. 5	(3532) 77-11-77
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 0412	пр-т Победы, д. 75	(3532) 77-11-77
№ 0413	Шарлыкское ш., д. 1/2	
№ 0414	ул. Новая, д. 4	
№ 0415	пр-т Гагарина, д. 48/3	
<b>ПЕНЗА</b>		
№ 4110	ул. Бакунина/Плеханова, д. 20Б/34	(8412) 44-00-55
<b>Офис «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 4111	пр-т Строителей, д. 1В	(8412) 44-00-55
<b>ПЕРМЬ</b>		
№ 3310	ул. Ленина, д. 92	(342) 259-98-97
<b>Офис «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3311	ул. Подлесная, д. 43	(342) 259-98-97
<b>РОСТОВ-НА-ДОНЕ</b>		
№ 1510	пр-т Шолохова, д. 44	(863) 283-12-12
№ 1520	пос. Верхнетемерницкий, ул. Обсерваторная, д. 13	
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 1513	ул. Малиновского, д. 23Д	(863) 283-12-12
№ 1514	ул. Пойменная, д. 1	
№ 1530	г. Аксай, Аксайский пр-т, д. 23	
<b>РЯЗАНЬ</b>		
№ 2320	ул. Есенина, д. 38	(4912) 25-33-11

**BANK'S OFFICES**

<b>RYAZAN. Avangard-Express Offices</b>		
No 2321	15A Sobornaya st.	(4912) 25-33-11
No 2323	65A Moskovskoye highway	
<b>SAMARA</b>		
No 5110	44 Chkalova st.	(846) 379-10-35
<b>SARATOV</b>		
No 3210	15A A. N. Radisheva st.	(8452) 30-92-03
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 3211	80 Novo-Astrakhanskoye highway	(8452) 30-92-03
No 3212	1 Ordzhonikidze G. K. sq.	
<b>STAVROPOL</b>		
No 1710	351 Lenina st.	(8652) 26-75-76
<b>SURGUT</b>		
No 3010	26 Lenina ave.	(3462) 529-529
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 3011	11 Engelsa st.	(3462) 529-529
No 3012	66 30 let Pobedy st.	
<b>TAMBOV</b>		
No 2610	71 Sovetskaya st.	(4752) 63-03-33
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 2611	1 Entuziastov blvd.	(4752) 63-03-33
<b>TVER</b>		
No 0710	9 Svobodny lane	(4822) 33-10-00
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 0711	10 Tverskoy ave.	(4822) 33-10-00
No 0712	60 Mozhaiskogo st., bldg. 1, 2	
<b>TOLYATTI</b>		
No 1230	8 Frunze st.	(8482) 68-18-18
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 1231	81 Borkovskaya st.	
No 1232	29 Pobedy st.	
No 1233	21 Dzerzhinskogo st.	(8482) 68-18-18
No 1234	56 70 let Oktyabrya st.	
No 1235	25 Gromovoy st.	
<b>TOMSK</b>		
No 2710	8 Lesnoy lane	(3822) 70-10-10
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 2711	44 Krasnoarmeyskaya st.	(3822) 70-10-10
No 2712	19/3 Kotovskogo st.	

**ОФИСЫ БАНКА**

<b>РЯЗАНЬ. Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2321	ул. Соборная, д. 15А	(4912) 25-33-11
№ 2323	Московское ш., д. 65А	
<b>САМАРА</b>		
№ 5110	ул. Чкалова, д. 44	(846) 379-10-35
<b>САРАТОВ</b>		
№ 3210	ул. А. Н. Радищева, д. 15А	(8452) 30-92-03
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3211	Ново-Астраханское ш., д. 80	(8452) 30-92-03
№ 3212	пл. Г. К. Орджоникидзе, д. 1	
<b>СТАВРОПОЛЬ</b>		
№ 1710	ул. Ленина, д. 351	(8652) 26-75-76
<b>СУРГУТ</b>		
№ 3010	пр-т Ленина, д. 26	(3462) 529-529
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3011	ул. Энгельса, д. 11	(3462) 529-529
№ 3012	ул. 30 лет Победы, д. 66	
<b>ТАМБОВ</b>		
№ 2610	ул. Советская, д. 71	(4752) 63-03-33
<b>Офис «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2611	б-р Энтузиастов, д. 1	(4752) 63-03-33
<b>ТВЕРЬ</b>		
№ 0710	Свободный пер., д. 9	(4822) 33-10-00
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 0711	Тверской пр-т, д. 10	(4822) 33-10-00
№ 0712	ул. Можайского, д. 60, к. 1, 2	
<b>ТОЛЬЯТТИ</b>		
№ 1230	ул. Фрунзе, д. 8	(8482) 68-18-18
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 1231	ул. Борковская, д. 81	(8482) 68-18-18
№ 1232	ул. Победы, д. 29	
№ 1233	ул. Дзержинского, д. 21	
№ 1234	ул. 70 лет Октября, д. 56	
№ 1235	ул. Громовой, д. 25	
<b>ТОМСК</b>		
№ 2710	Лесной пер., д. 8	(3822) 70-10-10
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 2711	ул. Красноармейская, д. 44	(3822) 70-10-10
№ 2712	ул. Котовского, д. 19/3	

**BANK'S OFFICES**

<b>TULA</b>		
No 4310	59 Sovetskaya st.	(4872) 25-11-11
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 4311	87 Metallurgov st.	(4872) 25-11-11
<b>TYUMEN</b>		
No 4510	36 Uritskogo st.	(3452) 59-29-73
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 4511	199 Shirotnaya st.	
No 4512	1 Dmitriya Mendeleeva st.	(3452) 59-29-73
No 4513	10 Melnikayte st.	
<b>ULAN-UDE</b>		
No 3910	545 Smolina st.	(3012) 33-33-30
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 3911	4A Avtomobilistov ave.	(3012) 33-33-30
<b>UFA</b>		
No 3510	41 Mustaya Karima st.	(347) 226-05-10
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 3511	1 Verkhnetorgovaya sq.	
No 3512	37 Marshala Zhukova st.	(347) 226-05-10
<b>KHABAROVSK</b>		
No 3710	65 Dzerzhinskogo st.	(4212) 40-80-26
<b>CHEBOKSARY</b>		
No 1610	55 Gagarina st., office 2	(8352) 28-07-77
<b>Avangard-Express Offices</b>		
No 1611	105A Kalinina st.	
No 1612	22 Leningradskaya st.	
No 1613	15 Moskovsky ave., bldg. Г	
No 1614	38/2 M. Gorkogo ave.	(8352) 28-07-77
No 1615	34 Entuziastov st.	
No 1616	9 Traktorostroiteley ave.	
No 1620	7 Sovetskaya st., Novocheboksarsk	
<b>YAROSLAVL</b>		
No 4010	17Б Oktyabrya ave.	(4852) 22-33-33
<b>Avangard-Express Office</b>		
No 4012	32 Frunze ave.	(4852) 22-33-33

## ОФИСЫ БАНКА

<b>ТУЛА</b>		
№ 4310	ул. Советская, д. 59	(4872) 25-11-11
<b>Офис «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 4311	ул. Металлургов, д. 87	(4872) 25-11-11
<b>ТЮМЕНЬ</b>		
№ 4510	ул. Урицкого, д. 36	(3452) 59-29-73
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 4511	ул. Широтная, д. 199	
№ 4512	ул. Дмитрия Менделеева, д. 1	(3452) 59-29-73
№ 4513	ул. Мельникайте, д. 10	
<b>УЛАН-УДЭ</b>		
№ 3910	ул. Смолина, д. 54Б	(3012) 33-33-30
<b>Офис «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3911	пр-т Автомобилистов, д. 4А	(3012) 33-33-30
<b>УФА</b>		
№ 3510	ул. Мустая Карима, д. 41	(347) 226-05-10
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 3511	Верхнеторговая пл., д. 1	
№ 3512	ул. Маршала Жукова, д. 37	
<b>ХАБАРОВСК</b>		
№ 3710	ул. Дзержинского, д. 65	(4212) 40-80-26
<b>ЧЕБОКСАРЫ</b>		
№ 1610	ул. Гагарина, д. 55, пом. 2	(8352) 28-07-77
<b>Офисы «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 1611	ул. Калинина, д. 105А	
№ 1612	ул. Ленинградская, д. 22	
№ 1613	Московский пр-т, д. 15, к. Г	
№ 1614	пр-т М. Горького, д. 38/2	(8352) 28-07-77
№ 1615	ул. Энтузиастов, д. 34	
№ 1616	пр-т Тракторостроителей, д. 9	
№ 1620	г. Новочебоксарск, ул. Советская, д. 7	
<b>ЯРОСЛАВЛЬ</b>		
№ 4010	пр-т Октября, д. 17Б	(4852) 22-33-33
<b>Офис «Авангард-Экспресс»</b>		
№ 4012	пр-т Фрунзе, д. 32	(4852) 22-33-33

