БАНК АВАНГАРД

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ANNUAL REPORT
2014

СОДЕРЖАНИЕ/CONTENTS

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА 3/2
ADDRESS OF THE PRESIDENT

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 5/4
PRIMARY FINANCIAL INDICATORS

КОРПОРАТИВНЫЙ БИЗНЕС 7/6
CORPORATE BUSINESS

РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС 9/8
RETAIL BUSINESS

ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ 11/10
ACTIVITIES ON THE FINANCIAL MARKETS

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОПЕРАЦИИ И КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ 13/12
INTERNATIONAL TRANSACTIONS AND CORRESPONDENT RELATIONS

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ 15/14
INFORMATION TECHNOLOGY

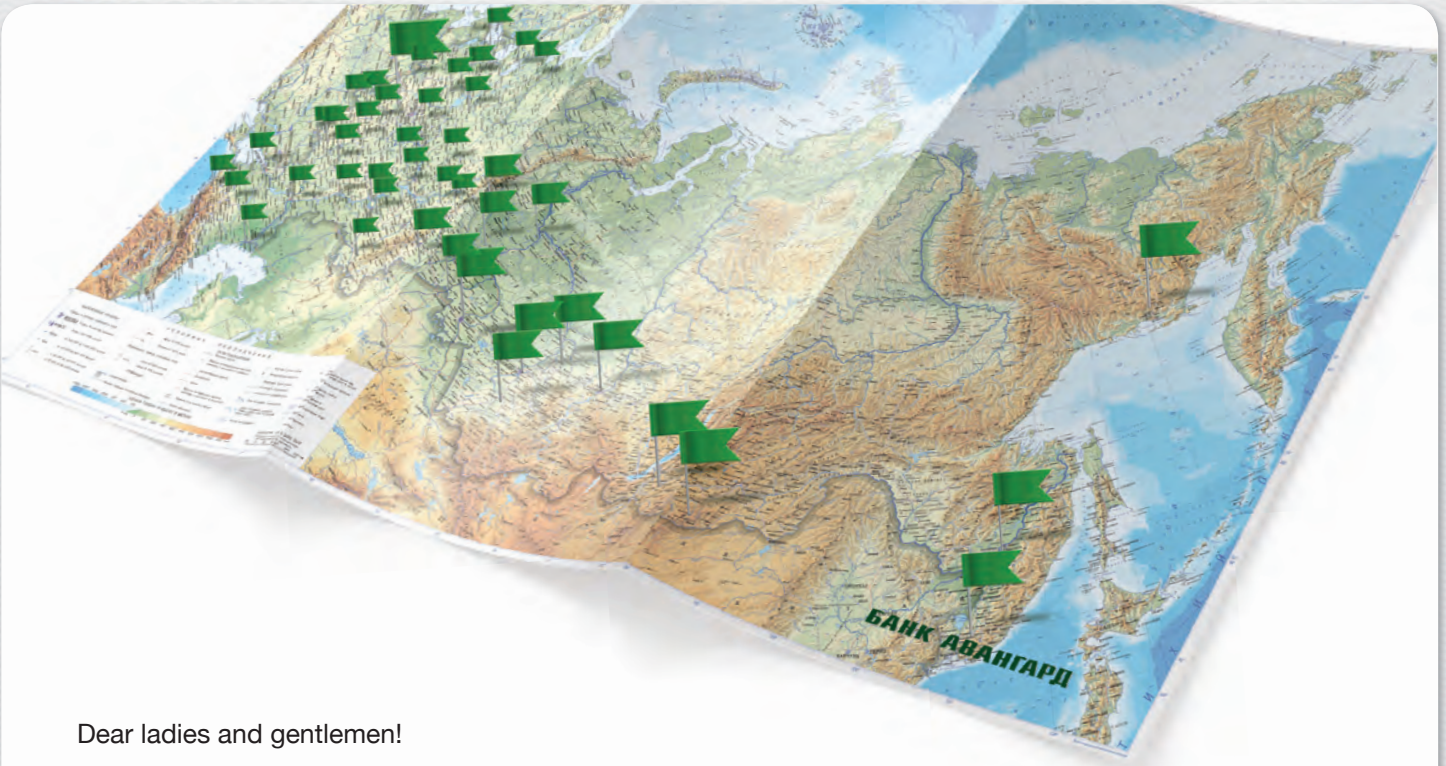
КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА 17/16
HUMAN RESOURCES POLICY

КРЕДИТНАЯ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА 18
CREDIT AND INVESTMENT POLICY

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ 19
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

ОФИСЫ БАНКА 115/114
BANK`S OFFICES

ADDRESS OF THE PRESIDENT



Dear ladies and gentlemen!

2014th was the difficult year for the Russian economy, and especially for the banking sector. In these challenging conditions, Bank Avangard closed the year with high financial indicators: according to IFRS, the Bank's profit amounted to more than 1.6 billion rubles, which is 25.5% higher as compared to 2013. This was primarily due to an increase in the fee revenue, which covered the bulk of the Bank's operating expenses for the year. This shows the success of the previously chosen strategy of the Bank – to take the leading position in the field of settlement services rendered to corporate and retail customers.

Seeing the difficult economic and political situation, an important task for the Bank in 2014 was the increase in "liquidity cushion" to secure the obligations of the Bank. To this end, in the unstable market situation and the volatility of the national currency, the Bank proceeded with its capital assets increasing and equity strengthening strategy.

One of the major achievements is that in the context of regular revocation of licenses to conduct banking activities of a number of commercial banks and the general decline in the trust of citizens and investors in the domestic banking system, Bank Avangard retained all of its customers and attracted new ones. In the corporate sector, the number of our customers in 2014 reached 100,000.

In early 2014 we introduced new Internet services for corporate customers: the opportunity to place funds on deposit at any time without visiting the office, which led to an increase in deposits with the Bank by several times. The blocking of accounts and issuance of collection orders was also automated, which increased the functionality of internet banking.

The main focus of the retail business was still issuing and servicing of bank cards. The Bank proceeded with its conservative policy by reducing loan granting, but, at the same time, increasing the turnover, which made it possible to maintain relatively high profitability of the card program.

In 2014, the Bank continued to develop the regional network. During the year we established offices for integrated servicing of corporate and private customers in the cities of Lipetsk, Novokuznetsk, Izhevsk and Volzhsk. There was an increase in the network of express offices, providing a wide range of services to private customers. Many improvements to the economic efficiency of the network were also made.

In 2014, Bank Avangard celebrated its 20th anniversary. I am glad to note that the Bank has come to this date as a leader in many areas of the financial sector, as confirmed by numerous awards and ratings.

Furthermore, the holding's companies completed in 2014 with excellent results, first of all — Avangard-Agro. The company achieved high crop yield and profits, which by the end of 2014 amounted to 2.5 billion rubles, which is 1.4 times higher as compared to 2013. The area of farmland managed by Avangard-Agro has increased and amounted to over 350 thousand hectares. The holding integrated the land in the Tula region to its farmland. The increase in the land fund has led to the renewal of agricultural machinery.

In conclusion, I would like to thank the partners, customers and the entire staff of Avangard for the joint work. We wish you success and will do our best to make our cooperation in a new year efficient and mutually beneficial.

Sincerely,
Kirill Minovalov
Bank Avangard's President

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА

Уважаемые дамы и господа!

2014 год был сложным для экономики России, и особенно для банковского сектора. В этих непростых условиях Банк Авангард завершил год с высокими финансовыми показателями: прибыль Банка по МСФО составила более 1,6 млрд рублей, что на 25,5% выше показателя 2013 года. Рост в первую очередь был обусловлен увеличением комиссионных доходов, которые покрыли основную часть операционных расходов Банка за год. Это говорит об успешности выбранной ранее стратегии Банка — занять лидирующие позиции в сфере расчётного обслуживания корпоративных и розничных клиентов.

Учитывая непростую экономическую и политическую обстановку, важной задачей для Банка в 2014 году было увеличение «подушки ликвидности» для обеспечения гарантий выполнения обязательств Банка. Для этого в условиях нестабильной ситуации на рынке и волатильности национальной валюты Банк в рамках выбранной стратегии продолжил оптимизацию структуры активов и наращивание собственного капитала.

Одно из главных достижений — то, что на фоне регулярного отзыва лицензий на осуществление банковской деятельности у ряда коммерческих банков и общего снижения доверия граждан и инвесторов к отечественной банковской системе Банк Авангард сохранил всех своих клиентов и привлек новых. В корпоративном секторе количество наших клиентов в 2014 году достигло 100 000.

Для клиентов — юридических лиц в начале 2014 года были внедрены новые интернет-сервисы: появилась возможность размещать средства во вклады на любой срок без посещения офиса, что привело к росту числа депозитов в Банке в несколько раз. Были также автоматизированы блокировки по счетам, инкассовые требования к счету, что повысило функциональность интернет-банка.

Основным направлением розничного бизнеса по-прежнему оставался выпуск и обслуживание банковских карт. Банк продолжал проводить консервативную политику, сокращая кредитование, но в то же время увеличив обороты, что позволило сохранить достаточно высокую доходность карточной программы.

В 2014 году продолжилось развитие региональной сети. В течение года офисы для комплексного обслуживания корпоративных и частных клиентов были открыты в Липецке, Новокузнецке, Ижевске и Волжском. Выросла сеть экспресс-офисов, предоставляющих широкий спектр услуг для частных клиентов. Также была проведена большая работа по повышению экономической эффективности сети.

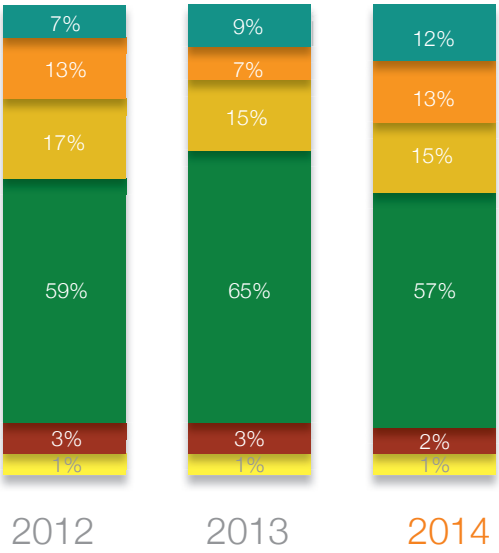
В 2014 году Банк Авангард отметил свой 20-летний юбилей. Рад отметить, что Банк пришёл к этой дате лидером во многих областях финансовой сферы, что подтверждено многочисленными наградами и рейтингами.

С высокими результатами завершили 2014 год компании холдинга, прежде всего — «Авангард-Агро». Компания добилась высокой урожайности и прибыли, которая по итогам 2014 года составила 2,5 млрд рублей, что в 1,4 раза больше результата 2013 года. Площадь сельхозугодий в управлении «Авангард-Агро» увеличилась и составила более 350 тыс. га. Холдинг присоединил к своим угодьям земли в Тульской области. С увеличением земельного фонда произошло обновление парка сельскохозяйственной техники.

В заключение хочу поблагодарить партнеров, клиентов и весь коллектив Банка Авангард за совместную работу. Мы желаем вам успехов и сделаем все возможное, чтобы наше сотрудничество в новом году было таким же продуктивным и взаимовыгодным.

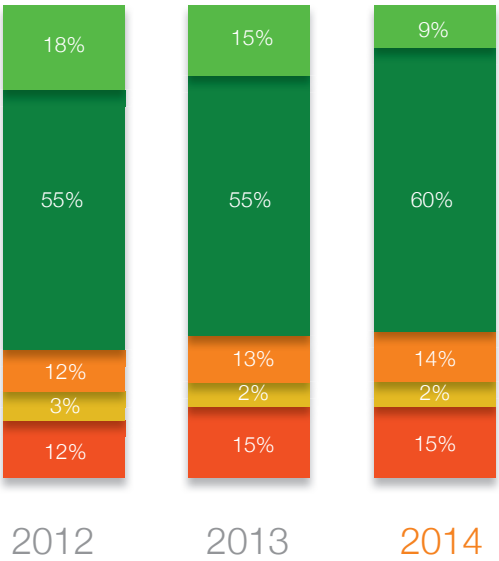
С уважением,
Кирилл Миновалов
Президент Банка Авангард

BASIC FINANCIAL INDICATORS



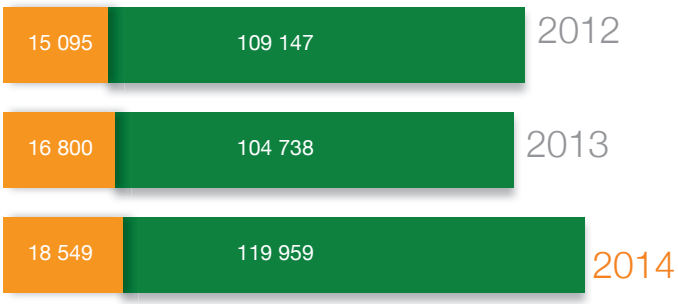
АКТИВЫ/*ASSETS*

- Денежные средства и счета в ЦБ
  Funds and accounts in the CB
- Счета и депозиты в банках
  Accounts and deposits in banks
- Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости
  Financial instruments evaluated at fair value
- Ссуды клиентам
  Loans to customers
- Основные средства
  Fixed assets
- Прочие активы
  Other assets



ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ
LIABILITIES AND EQUITY CAPITAL

- Ссуды и средства банков
  Loans and funds of banks
- Средства клиентов
  Funds of customers
- Депозитные сертификаты и векселя
  Deposit certificates and bills
- Прочие обязательства
  Other liabilities
- Собственный капитал
  Equity capital



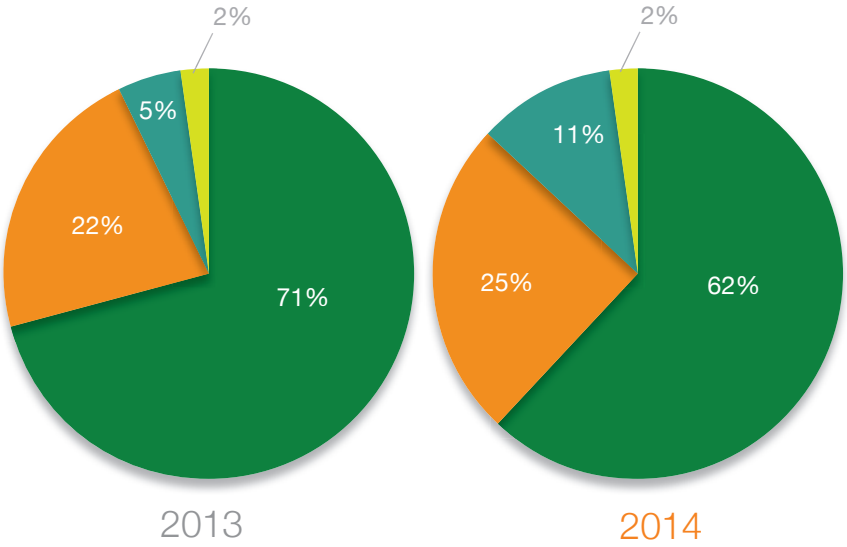
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И АКТИВЫ, млн руб.
EQUITY CAPITAL AND ASSETS, mln rub

- Собственный капитал
  Equity capital
- Активы
  Assets

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

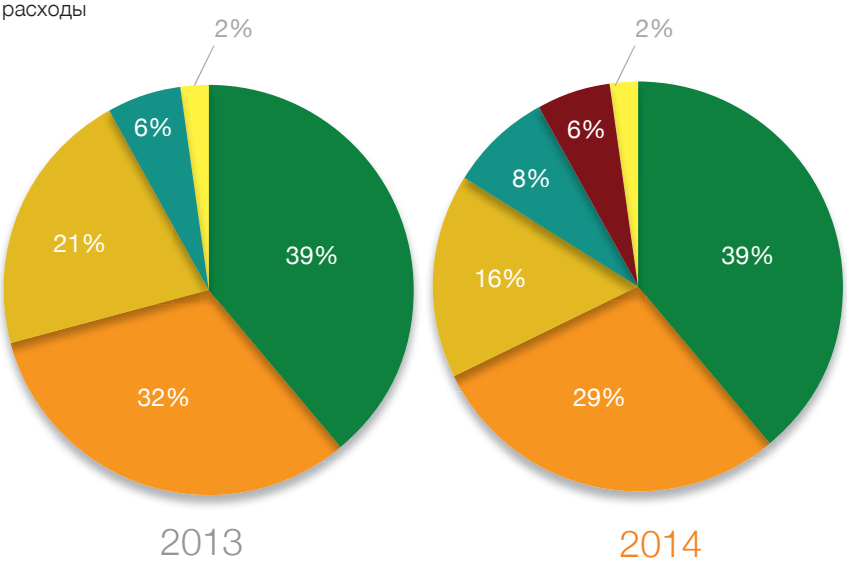
СТРУКТУРА ДОХОДОВ (%)/*SOURCES OF INCOME (%)*

- Процентные доходы
  Interest income
- Комиссионные доходы
  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



СТРУКТУРА РАСХОДОВ (%)/*EXPENDITURE BREAKDOWN (%)*

- Общехозяйственные и административные расходы
  General and administrative expenses
- Процентные расходы
  Interest expenses
- Резервы
  Reserves
- Комиссионные расходы
  Commission expenses
- Чистый убыток по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости
- Налог на прибыль
  Income tax



CORPORATE BUSINESS

In 2014, in view of the situation at hand in the late 2013 in the banking market, the priority was given to the cautious, conservative approach in working with corporate clients. This was reflected in the serious work on both the internal Bank program "Know Your Customer" and the reduction in the credit risk: granting of new loans was reduced to a minimum, and limits on overdrafts and payroll loans were established and revised more rigidly. However, many new limits on online loans were established in that year.

An important task remained was to attract new corporate clients for servicing. For the first time in the history the Bank has added more than 28,000 new customers during the year, and the total customer base exceeded 100,000. A milestone one hundred thousandth customer's account was opened in Novosibirsk, where a press conference dedicated to this event was held.

At the same time, in the first half of 2014, when the keeping of accounts with the Bank was free, Bank Avangard attracted 15,450 customers. On July 1, 2014 the Bank introduced a fee for maintenance of accounts in the amount of 500 rubles per month, as well as raised rates for external ruble payments. This somewhat reduced the rate of increase in the number of customers, but just in 2-3 months, from 100 to 120 customers a day again began opening accounts, and in the second half of 2014 the Bank opened 12,570 new customer accounts, which was almost as much as in the first one. This suggests that customers choose Avangard not for "free cash settlement", but for the quality, high technology services and reliability of the Bank.

As a result of careful work with the customer base, the automatic closure of the accounts of companies not paying a fee for servicing for more than 2 months, as well as be implementing other measures, the number of non-operating accounts in the Bank has decreased significantly. In addition, we significantly increased the requirements for transparency and validity of transactions: the cases when the Bank for its part demanded cessation of operations and the closure of the accounts of doubtful customers became more frequent. As a result, in the second half of 2014 accounts of about 16,000 non-operating companies were closed, but the total number of customers, however, remained at the level of 100,000.

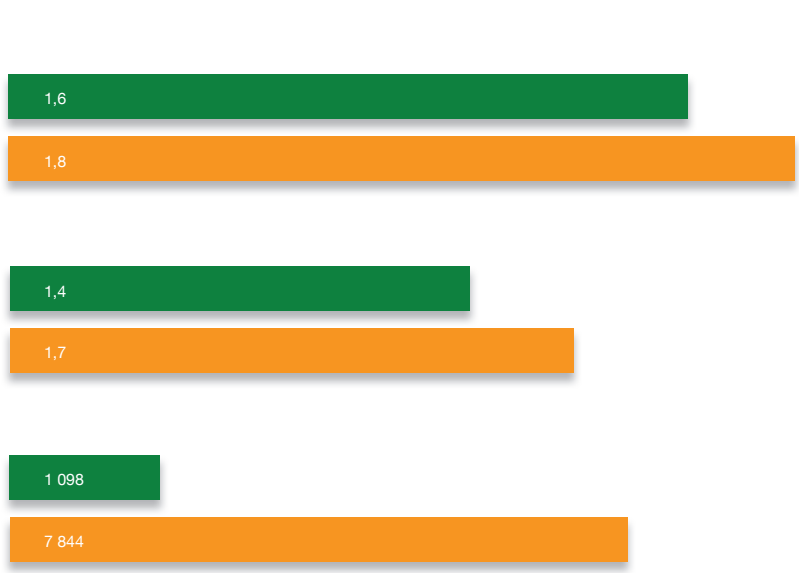
The measures taken allowed for significant improvement of the customer base: currently, practically all companies are operating, and there are fewer customers the actual activity of which is non-transparent, and the amount of fee revenue of the Bank is increasing. Thus, in 2014 the fee for the settlement and currency services increased by 28% — from 1.35 to 1.73 billion rubles.

New Internet services were introduced: since the beginning of the year, the corporate customers can place funds on deposit at any time, without visiting the office of the Bank; we also expanded the functionality for currency control. This has led to a 7-time increase in deposits at the Bank: from 1098 in 2013 to 7844 in 2014. The blocking of accounts and issuance of collection orders was automated. As a result, our customers can control the creation of these documents to the account through Internet banking.

The change in the structure of the corporate base, the improvement of services quality through the introduction or development of Internet services, as well as reasonable pricing policy has led to an increase in transactions through the Bank. For example, the number of external ruble transfers and turnover on customer accounts has increased almost by 20% — from 7.1 to 8.5 million rubles (from 1.6 trillion rubles to 1.9 trillion rubles in 2014).

In general, during the 2014 the customer account balances and the amount of deposit operations had been growing. Thus, the current account balances have increased from 26 to 31 billion rubles, and the balances on deposit accounts — from 21.7 to 23 billion rubles. In October 2014 the fall of the Russian ruble and the rise in the money market rates set in. Deposit offers of banks were often excessive. It is encouraging to note that despite the fact that the rate of Bank Avangard was substantially lower than the market in some periods (but economically justified), and customers have retained the loyalty to the Bank and considered it a secure place for funds, while the total number of deposits has not changed. There was no churn or panic, withdrawal of funds associated with the growth of the dollar and interest rates on deposits.

Despite the negative market backdrop, there has been a dynamic development of almost all regional offices of the Bank, especially in St. Petersburg, Togliatti, Nizhny Novgorod and Tyumen.



CLIENTS' TURNOVER ON ACCOUNTS (total, RUB bn.)

COMMISSION FOR CASH AND SETTLEMENT SERVICE AND OPERATIONS OF CORPORATE CUSTOMERS (amount, RUB bn.)

NUMBER OF CORPORATE DEPOSITS

КОРПОРАТИВНЫЙ БИЗНЕС

В 2014 году, с учетом ситуации, сложившейся в конце 2013 года на банковском рынке, приоритетным стал осторожный, консервативный подход в работе с корпоративными клиентами. Это нашло отражение в серьезной работе как по внутренней программе Банка «Знай своего клиента», так и по снижению кредитных рисков: к минимуму была сведена выдача новых кредитов, более жестко устанавливались и пересматривались лимиты по овердрафтам и зарплатным кредитам. Тем не менее, за год было открыто большое количество новых лимитов по интернет-кредитам.

Важной оставалась задача по привлечению новых корпоративных клиентов на обслуживание. Впервые в истории Банка за год появилось более 28 тысяч новых клиентов, а совокупная клиентская база превысила 100 000. Счет юбилейному стотысячному клиенту был открыт в Новосибирске, где была проведена посвященная этому событию пресс-конференция.

При этом в первом полугодии 2014 года, когда ведение счетов в Банке оставалось бесплатным, на обслуживание в Банк Авангард перешло 15 450 клиентов. С 1 июля 2014 года Банк ввел плату за ведение счетов в размере 500 рублей в месяц, а также повысил тарифы за проведение внешних рублевых платежей. Это несколько сократило темпы увеличения количества клиентов, но буквально через 2-3 месяца вновь начали открывать счета от 100 до 120 клиентов в день, и за второе полугодие 2014 года в Банке открылось 12 570 счетов новых клиентов — практически столько же, сколько за первое. Это говорит о том, что клиенты выбирали и выбирают Авангард не из-за «бесплатного РКО», а за качество, технологичность услуг и надежность Банка.

В результате тщательной работы с клиентской базой, автоматическому закрытию счетов компаний, не вносящих плату за обслуживание более 2-х месяцев, и других мер, количество неработающих счетов в Банке значительно сократилось. Кроме того, существенно повысились требования к прозрачности и обоснованности проводимых операций, участились случаи, когда Банк со своей стороны требовал прекращения операций и закрытия счетов сомнительным клиентам. В итоге за второе полугодие 2014 года были закрыты счета порядка 16 000 неработающих компаний, но общее количество клиентов, тем не менее, сохранялось на уровне 100 000.

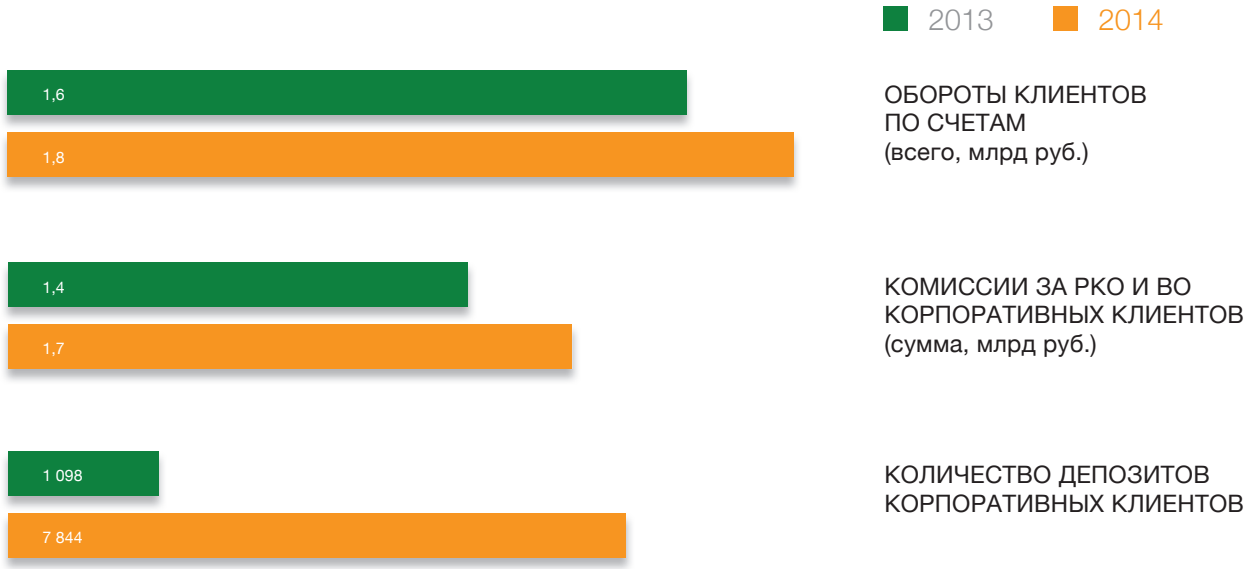
Принятые меры позволили существенно повысить качество клиентской базы: сейчас практически все компании — работающие, меньше клиентов, фактическая деятельность которых непрозрачна, растет объем комиссионного дохода Банка. Так, по итогам 2014 года комиссии за РКО и валютное обслуживание выросли на 28%, с 1,35 млрд рублей до 1,73 млрд рублей.

Были внедрены новые интернет-сервисы: в начале года у корпоративных клиентов появилась возможность размещать средства во вклады на любой срок, не посещая офис Банка, расширен функционал по валютному контролю. Это привело к увеличению числа депозитных вкладов в Банке в 7 раз: с 1098 в 2013 году до 7 844 в 2014 году. Были автоматизированы блокировки по счетам, инкассовые требования к счету. В результате наши клиенты могут контролировать появление данных документов к счету через интернет-банк в режиме online.

Изменение структуры корпоративной базы, повышение качества обслуживания за счет внедрения или развития интернет-сервисов, разумная тарифная политика привели к росту транзакций через Банк. Например, почти на 20%, с 7,1 до 8,5 млн, выросло количество внешних рублевых переводов, а также оборотов по счетам клиентов (с 1,6 трлн рублей до 1,9 трлн рублей в 2014 году).

В целом, в течение 2014 года росли остатки на счетах клиентов и объем депозитных операций. Так, остатки на текущих счетах выросли с 26 до 31 млрд рублей, остатки на срочных счетах — с 21,7 до 23 млрд рублей. В октябре 2014 года началось падение курса российского рубля и рост ставок денежного рынка. Предложения банков по депозитам поднимались крайне высоко. Отрадно отметить, несмотря на то, что ставки Банка Авангард в отдельные периоды времени были существенно ниже рынка (но экономически обоснованы), клиенты сохраняли лояльность Банку и рассматривали его как место надежного размещения средств, а общий объем депозитов не претерпел изменений. Не наблюдалось оттока клиентов, паники, изъятия средств, связанных с ростом курса доллара и ставок по депозитам.

Несмотря на негативный рыночный фон, динамично развивались практически все региональные офисы Банка, особенно в Санкт-Петербурге, Тольятти, Нижнем Новгороде, Тюмени.

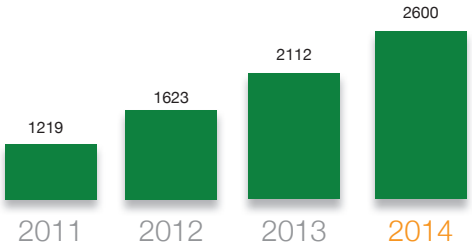


RETAIL BUSINESS

In the retail business, Bank Avangard put emphasis on improving its economic efficiency and risk reduction in 2014.

The most important area of retail business was, as before, the servicing of bank cards. At the end of 2014, the issue volume increased by 22% to 2.6 million.

BANK CARD ISSUE VOLUME (THOUSAND)



In the context of the crisis in the economy, Bank Avangard has tightened the credit criteria and significantly reduced the issue of credit cards. As a result, only 69% of credit cards issued for the year were credit, which is 8% lower as compared to the previous year. The Bank covered the reduction in the number of credited cardholders by new customers in the framework of salary and other projects not related to credit risk. The tightening of credit policy has led to the decrease in loan portfolio by the end of 2014 by 5% to 5.8 billion rubles as compared to the end of 2013. Regardless of the aforesaid, the overall profitability of the card program increased in 2014 by 7% due to higher transactional revenue.

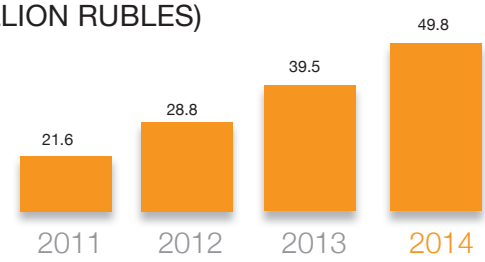
Another key indicator — the annual turnover of the transactions to pay for goods and services — has also increased by 26% to 49.8 billion rubles as compared to 2013.

The Bank proceeded with the development of the product line of bank cards: it started issuing credit and payment cards Visa Airbonus and Visa Airbonus Premium, in addition to the MasterCard cards. These cards enable holders to receive bonus miles for purchases and use them to purchase the plane, train and Aeroexpress tickets through the Internet bank.

Despite the overall decline in the consumer activity at the end of the year due to the devaluation of the ruble, the Bank's customers showed the high demand for travel services rendered through the Internet bank. During 2014, there has been an increase in the number of transactions made by customers as compared to the previous year (a 22% increase in the number of hotel reservations, 11% — in the number of air tickets purchased, as well as 11% — in the number of purchased train tickets, and 6% — in the number of purchased Aeroexpress tickets). Furthermore, the bonus program was developed. During the year, customers have paid for plane, train and Aeroexpress (Moscow) tickets using 19,300 bonus miles, which is 40% higher than in the previous year.

There was continued the work on improving the security of card transactions. In 2014, the Bank started issuing electronic debit cards Visa Electron and Maestro, equipped with the chip. At the same time restrictions were imposed on the use of those cards without chips — they can now only be used for Internet transactions and to deposit the account. Thus, in 2014, cards might be only used if there was a chip.

ANNUAL TURNOVER ON TRANSACTIONS TO PAY FOR GOODS AND SERVICES (BILLION RUBLES)



The development of services based on high technology was going on. The Bank has introduced a mobile application for iOS and Android operating systems with user-friendly interface, designed specifically for tablets. Applications for all types of devices were complemented by the function to form the budget and tax payments, requiring the input of additional parameters.

In 2014, the trend of attracted funds volume growth remained. The sum of balances on accounts of individuals (excluding the accounts of individual entrepreneurs) in ruble terms increased by 49% and reached 29.2 billion rubles. More than 65% of this amount accounted for time deposits, while the volume of online deposits for 2014 increased by 35% to 4.2 billion rubles. Such an increase in account balances of individuals was not only due to the increase in the ruble equivalent of foreign currency deposits as a result of a substantial increase in the ruble rate. There was an increase in the actual balances of accounts in all major currencies: by 17% in rubles, 15% in US dollars and 13% in Euros.

Other services for private clients have developed as well. The total amount of Western Union and Unistream money transfers paid has increased by 14% as compared to the previous year and exceeded 1.07 million rubles. At the same time, the average profitability of operations increased by 8%.

In 2014, the Bank expanded regional network. During the year, offices have been opened in Lipetsk, Novokuznetsk, Izhevsk and Volzhsk.

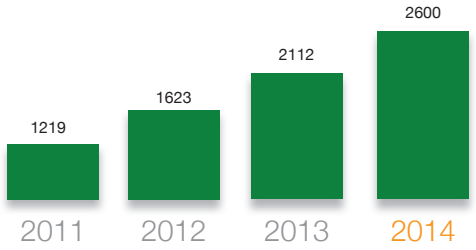
The Bank developed a network of express offices, which serve mainly retail customers. It opened new express offices in Moscow, Serpukhov, St. Petersburg, Tyumen, Nizhny Novgorod, Berdsk, Saratov, Surgut, Togliatti, Krasnoyarsk, Novoaltaisk and Naberezhnye Chelny. Furthermore, the economic efficiency of the majority of express offices has been improved, and a number of low-profit offices were closed. As a result, in 2014, the average yield of express office amounted to more than 1.2 million rubles, which is much higher as compared to 2013

РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС

В розничном бизнесе Банка Авангард в 2014 году был сделан акцент на повышение его экономической эффективности и снижение рисков.

Важнейшим направлением розничного бизнеса было, как и ранее, обслуживание банковских карт. По итогам 2014 года объем эмиссии увеличился на 22% до 2,6 млн.

ОБЪЕМ ЭМИССИИ БАНКОВСКИХ КАРТ (ТЫС.)



В условиях кризисных явлений в экономике Банк Авангард ужесточил кредитные критерии и существенно сократил выпуск кредитных карт. В результате только 69% выпущенных за год карт были кредитными, что на 8% меньше по сравнению с предыдущим годом. Сокращение числа кредитуемых держателей карт Банк компенсировал новыми клиентами в рамках зарплатных и других проектов, не связанных с кредитными рисками. Ужесточение кредитной политики обусловило сокращение кредитного портфеля к концу 2014 года по сравнению с концом 2013 года на 5% до 5,8 млрд рублей. Несмотря на это, благодаря росту транзакционного дохода, в целом доходность карточной программы выросла в 2014 году на 7%.

Другой ключевой показатель — годовой оборот по операциям оплаты товаров и услуг, также вырос по сравнению с 2013 годом на 26% до 49,8 млрд рублей.

Продолжилось развитие продуктовой линейки банковских карт. Банк приступил к выпуску кредитных и расчетных карт Visa Airbonus и Visa Airbonus Premium, в дополнение к картам системы MasterCard. Эти карты позволяют держателям получать бонусные мили за совершенные покупки и приобретать за них в интернет-банке авиабилеты, билеты на поезда «Аэроэкспресс» и ж/д билеты.

Несмотря на общий спад потребительской активности в конце года из-за девальвации рубля, клиентами Банка Авангард были весьма востребованы сервисы для путешественников, реализованные в интернет-банке. За 2014 год по сравнению с предыдущим годом увеличилось количество операций, совершенных клиентами: на 22% выросло количество бронирований отелей, на 11% количество купленных авиабилетов, также на 11% — количество купленных ж/д билетов, на 6% — количество купленных билетов на поезда «Аэроэкспресс». Получила развитие бонусная программа. За год клиенты оплатили бонусными милями 19,3 тысяч авиа-, ж/д билетов и билетов на поезда «Аэроэкспресс» (Москва), что на 40% больше по сравнению с предыдущим годом.

Была продолжена работа над повышением безопасности операций с картами. В 2014 году Банк приступил к выпуску «электронных» дебетовых карт Visa Electron и Maestro, оснащенных чипом. При этом были введены ограничения на использование таких карт без чипа — ими можно теперь пользоваться только для операций в интернете и для внесения средств на счет. Таким образом, в 2014 году был полностью осуществлен переход к совершению операций с физическим использованием карты только при условии чтения чипа.

ГОДОВОЙ ОБОРОТ ПО ОПЕРАЦИЯМ ОПЛАТЫ ТОВАРОВ И УСЛУГ БАНКОВСКИМИ КАРТАМИ (МЛРД РУБЛЕЙ)

Продолжилось развитие услуг на базе высоких технологий. Банк внедрил версию мобильного приложения на операционных системах iOS и Android с удобным интерфейсом, созданным специально для планшетов. Функционал приложений для всех типов устройств дополнился возможностью формирования бюджетных и налоговых платежей, требующих ввода дополнительных параметров.

В 2014 году сохранилась тенденция роста объема привлеченных денежных средств. Сумма остатков на счетах физических лиц (без учета счетов индивидуальных предпринимателей) в рублевом эквиваленте выросла на 49% и достигла 29,2 млрд рублей. Более 65% этой суммы составили срочные депозиты, при этом объем интернет-вкладов за 2014 год вырос на 35% и достиг 4,2 млрд рублей. Указанный рост остатков на счетах физлиц обусловлен не только увеличением рублевого эквивалента валютных вкладов в результате существенного увеличения курса рубля. Произошел рост фактических остатков на счетах во всех основных валютах: на 17% в рублях, на 15% в долл. США и на 13% в евро.

Развитие получили и другие услуги для частных клиентов. Общее количество денежных отправленных и выплаченных переводов Вестерн Юнион и Юнистрим выросло по сравнению с предыдущим годом на 14% и превысило 1,07 млн рублей. При этом средняя доходность операции выросла на 8%.

В 2014 году расширилась региональная сеть Банка. В течение года были открыты офисы в Липецке, Новокузнецке, Ижевске и Волжском.

Развивалась сеть экспресс-офисов Банка, которые обслуживают, в основном, розничных клиентов. Были открыты новые экспресс-офисы в Москве, Серпухове, Санкт-Петербурге, Тюмени, Нижнем Новгороде, Бердске, Саратове, Сургуте, Тольятти, Красноярске, Новоалтайске и Набережных Челнах. Повысилась экономическая эффективность большинства экспресс-офисов, ряд низкорентабельных офисов был закрыт. В результате по итогам 2014 года средняя доходность экспресс-офиса составила более 1,2 млн рублей, что на порядок превосходит результат 2013 года

FINANCIAL MARKET TRANSACTIONS

In 2014, the Russian economy faced a severe monetary crisis, which threatened to escalate into a deep economic crisis. Throughout the year, there was a decrease in GDP growth, and by its end, this indicator has moved to negative values for the first time since 2009. The price of oil — the main source of replenishment of the budget — has almost halved since the summer, and the official inflation rate for the year was 11.4%. The ruble exchange rate in 2014 experienced the most dramatic drop since the default of 1998, having superseded the crisis indicators of 2008. All this has led to a decrease in international rankings of the country to the "speculative" level.

Sanctions, devaluation, ongoing revocation of licenses of banks, along with a sharp rise in the key rate have questioned the continuation of the work of entire markets. The extremely uncertain situation and high risk has confirmed the appropriateness of the Bank Avangard's conservative strategy in the financial markets.

In 2014, the Bank continued to establish and manage a portfolio of securities of government and high quality corporate bonds. As of January 1, 2015, the total volume of the securities portfolio of the Bank amounted to 18.4 billion rubles, which is 19% higher as compared to the beginning of the year. The securities portfolio was the Bank's "liquidity cushion" since it was formed in different currencies based on the Lombard list of the Central Bank of the Russian Federation, and could be quickly refinanced with the Bank of Russia or in the interbank market.

Given the ongoing revocation of licenses, devaluation expectations, downside risks to the value of securities, as well as a real danger of full-scale banking crisis emergence, the Bank has taken the profit in part of the portfolio during the year. This allowed for the avoidance of further significant negative revaluations, reduced the risk of default securities in the portfolio. Focusing on fixed-income instruments made it possible not only to keep the money invested, but also to generate revenue. Interest income on bonds for 2014 amounted to 978 million rubles.

Furthermore, in 2014, the Bank organized the placement of the first bond issue for one of the largest agricultural holdings of the country — JSC Avangard-Agro — in the amount of 3 billion rubles. In addition, the Bank was still the holder of shares in the investment portfolio of the largest Russian companies in the amount of 1.53 billion rubles.

Despite another crisis of trust in the interbank market, the Bank traditionally remained active money market operator, acting both as a creditor and borrower. During the year, more than 8,700 transactions were made. According to the Moscow International Currency Association, the Bank entered the TOP-8 Russian Banks in terms of the money market turnover. Due to the high authority of Bank Avangard in the interbank market, the Bank maintained unsecured lines of credit on the part of Russian and foreign credit institutions and a number of major corporations in 2014.

The excessive instantaneous and current liquidity enabled the Bank and its customers to feel confident during the market turbulence. The Bank constantly decreased attraction of funds from the Central Bank of the Russian Federation, and turned into the regulator's net creditor by the end of the year.

The balanced foreign exchange exposure, focus on execution of client orders for the purchase/sale of currency, lack of speculative positions in foreign exchange transactions and strict control of risk made it possible for Bank Avangard not only to avoid losses in the period of unprecedented volatility in the currency market, but also to make revenue in 2014. The turnover on the foreign exchange transactions has increased by 1.6 times, and the net income from foreign exchange transactions amounted to about 1.5 billion rubles. The Bank's customers received additional opportunities to minimize foreign exchange transaction risks by entering into non-deliverable and deliverable forward contracts.

The Bank is still the active cash market operator, offering a wide range of foreign exchange transactions to customers — individuals and counterparty banks. The Bank smoothly provided cash rubles and currency to its growing territorial network, so customers of the Bank have not suffered the shortage of cash even in the most volatile periods of the year. The turnover on banknote transactions increased by 86% during 2014.

In the past year, the strong demand for the Bank's promissory notes, which can still serve as collateral for interbank, credit and surety operations, and which are listed as the main instrument of the bill market, preserved.

ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

В 2014 году российская экономика столкнулась с серьезным валютно-финансовым кризисом, грозящим перерасти в глубокий экономический кризис. На протяжении всего года происходило снижение темпов роста ВВП, а к его концу этот показатель, впервые с 2009 года, перешел в область отрицательных значений. Цены на нефть — основной источник пополнения бюджета, — с лета снизились почти в два раза, а официальная инфляция по итогам года составила 11,4%. Курс рубля в 2014 году испытал самое драматическое падение со времен дефолтного 1998 года, перекрыв показатели кризисного 2008. Все это привело к снижению международных рейтингов страны до «спекулятивного» уровня.

Санкции, девальвация, продолжающиеся отзывы лицензий банков, вместе с резко поднятой ключевой ставкой ставили под вопрос продолжение работы целых рынков. На фоне крайне неопределенной ситуации и сохраняющихся высоких рисков подтвердилась правильность выбранной Банком Авангард консервативной стратегии работы на финансовых рынках.

В 2014 году Банк продолжил формирование и управление портфелем ценных бумаг из государственных и высоконадежных корпоративных облигаций. По состоянию на 01 января 2015 года суммарный объем портфеля ценных бумаг Банка составил 18,4 млрд рублей, что на 19% превышает уровень начала года. Портфель ценных бумаг являлся для Банка «подушкой ликвидности», т.к. был сформирован в разных валютах на основе ломбардного списка ЦБ РФ и мог быть оперативно рефинансирован в Банке России или на межбанковском рынке.

Учитывая непрекращающиеся отзывы лицензий, девальвационные ожидания, риски снижения стоимости ценных бумаг, а также реальную опасность возникновения полномасштабного банковского кризиса, Банк фиксировал прибыль по части портфеля в течение года. Это позволило избежать в дальнейшем значительных отрицательных переоценок, снизило риски появления дефолтных бумаг в портфеле. Ориентация на инструменты с фиксированной доходностью позволила не только сохранить инвестированные средства, но и получить доход. Процентные доходы по облигациям за 2014 год составили 978 млн рублей.

Также в 2014 году Банк выступил в качестве организатора при размещении первого выпуска облигаций одного из крупнейших агрохолдингов страны — ОАО «Авангард-Агро», на сумму 3 млрд рублей. Кроме этого, Банк продолжал держать инвестиционный портфель акций крупнейших российских предприятий в объеме 1,53 млрд рублей.

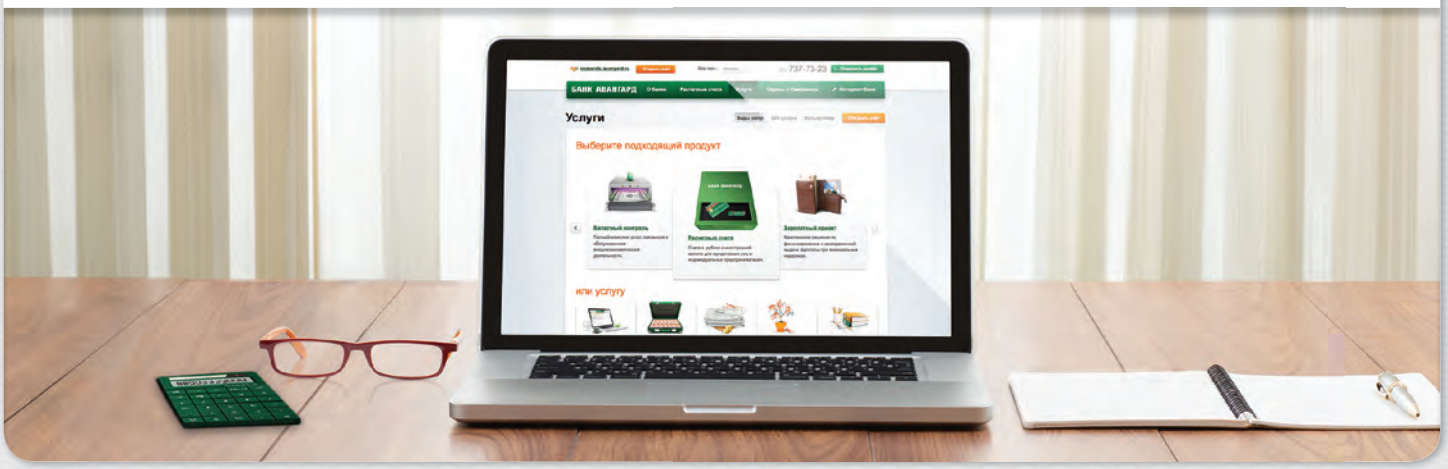
Несмотря на очередной кризис доверия на межбанковском рынке, Банк Авангард традиционно оставался активным оператором денежного рынка, выступая на нем как в роли кредитора, так и заемщика. За год было совершено более 8,7 тысяч сделок. По данным Московской Международной Валютной Ассоциации, Банк вошел в ТОП-8 российских банков по оборотам на денежном рынке. Благодаря высокому авторитету Банка Авангард на межбанковском рынке, в 2014 году на Банк сохранились беззалоговые кредитные линии со стороны российских и зарубежных кредитных организаций, а также ряда крупнейших корпораций.

Избыточная мгновенная и текущая ликвидность позволила Банку, а также его клиентам, чувствовать себя уверенно в периоды турбулентности рынка. Банк постоянно сокращал привлечение средств от Центрального Банка РФ, а к концу года превратился в нетто-кредитора регулятора.

Сбалансированная открытая валютная позиция, ориентация на исполнение клиентских поручений по покупке/продаже валюты, отсутствие спекулятивных позиций по конверсионным операциям, жесткий контроль за рисками позволили Банку Авангард в 2014 году не только избежать потерь в периоды беспрецедентной волатильности валютного рынка, но и заработать. Обороты по конверсионным операциям выросли в 1,6 раза, чистый доход от операций с иностранной валютой составил около 1,5 млрд рублей. Клиенты Банка получили дополнительные возможности по минимизации рисков валютных операций через заключение расчетных и поставочных форвардных контрактов.

Банк по-прежнему являлся активным оператором рынка наличной валюты, предлагая широкий спектр валютно-обменных операций клиентам — физическим лицам и банкам-контрагентам. Банк бесперебойно обеспечивал наличными рублями и валютой свою растущую территориальную сеть, поэтому клиенты Банка не почувствовали дефицита наличных даже в самые нестабильные периоды года. Обороты по банкнотным сделкам выросли за 2014 год на 86%.

В прошедшем году активным спросом продолжали пользоваться векселя Банка, которые по-прежнему могут выступать в качестве залога при межбанковских, кредитных и гарантийных операциях, а также котируются основными участниками вексельного рынка.



INTERNATIONAL TRANSACTIONS AND CORRESPONDENT RELATIONS

In 2014, the priorities of the Bank's corporate banking activities were servicing Russian companies in the domestic market and foreign economic activities, whereby the emphasis was always put on improving the quality and level of services.

As part of its business, the Bank provides all kinds of bank guarantees: the guarantee in favor of the customs authorities, tax authorities, guarantees in accordance with the Federal Law No. 44-FZ "On the Contract System in the Procurement of Goods, Work and Services for State and Municipal Needs" as of April 05, 2013, tender guarantees, including those meeting the criteria of public-interest entities, such as the Russian Railways, counter-guarantees against guarantees of foreign banks; and import guarantees. As of January 1, 2015, the total amount of the guarantee portfolio amounted to 2,531,430,000 rubles, which has increased by 49.2% as compared to the previous year.

In servicing the foreign trade activities, the attention, as before, was paid to the provision of services for trade and structured financing. The Bank's work in this area not only contributed to the implementation of specific business objectives of its customers, but also became an effective support to the domestic economy as a whole, as transactions concluded were related both to the acquisition of durable goods (equipment) and the servicing of projects in agriculture.

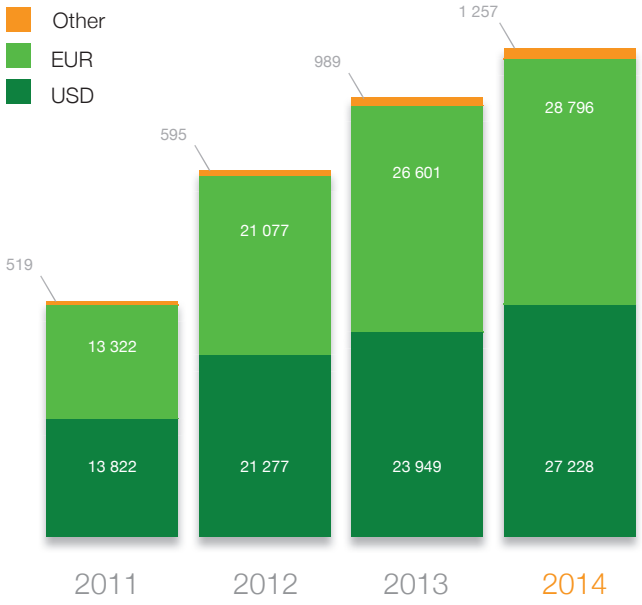
The H2 of 2014 was predominantly characterized by transactions with export letters of credit from the members of the Customs Union and the CIS for the payment of industrial goods supplied from Russia. By the end of 2014 the growth of such operations was 15.4% as compared to the same period of the previous year.

As of January 1, 2015, the Bank used credit lines of foreign export credit agencies for the total amount of more than 21 million US dollars, opened for a term of up to 7 years, while the Bank's credit lines used amounted to about 60 million US dollars.

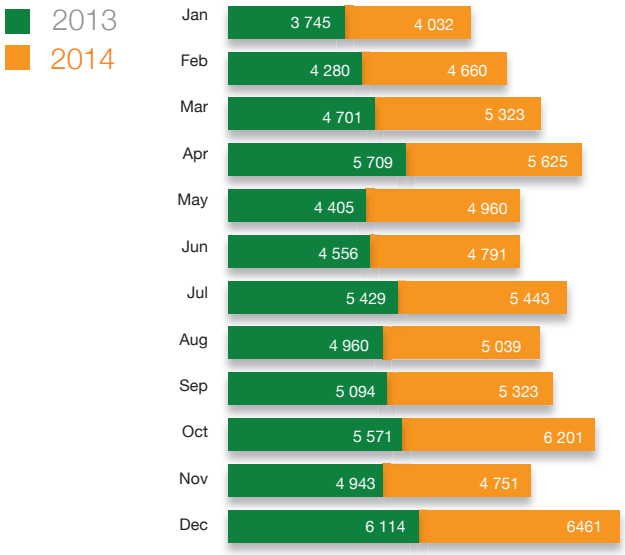
In the context of the tense situation on the international financial markets, the Bank has preserved the network of correspondent relations and limits of the major counterparties at the same level. The payments in foreign currency increased in absolute and relative terms at the end of 2014. Customers' payments in foreign currency have been diversified, and there was an increase in the use of such currencies as the British pound, the Swiss franc, the Polish zloty and the Chinese yuan within the payments pattern.

In its activities, the Bank takes into account the new requirements for transparency of transactions in the foreign currency, imposed by the international community, and analyzes both its customer base and planned payments for compliance with OFAC (Office of Foreign Assets Control) requirements and the Law on FATCA (US Law "On Foreign Account Tax"), to which end the Bank was registered with IRS (Federal Tax Service of the United States) and adjusted its internal workflow to provide its customers with the opportunity to continue to freely conduct their international payments through the Bank's correspondent network

CUSTOMER FOREIGN CURRENCY PAYMENTS



NUMBER OF FOREIGN CURRENCY PAYMENTS



МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОПЕРАЦИИ И КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

В 2014 году приоритетными направлениями корпоративного бизнеса Банка были обслуживание деятельности компаний на внутреннем рынке и внешнеэкономической деятельности российских компаний. При этом неизменно делался упор на совершенствование качества и повышение уровня обслуживания.

В рамках своей деятельности Банк предоставляет все виды банковских гарантий: гарантии в пользу таможенных органов; налоговых 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»; тендерные гарантии, в т.ч. соответствующие критериям государственно-значимых структур, таких как РЖД; контр-гарантии против гарантий иностранных банков; импортные гарантии. Общая сумма гарантийного портфеля составила на 1 января 2015 года 2 531,43 млн рублей с ростом против прошлого года на 49,2%.

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 конкретных бизнес-целей его клиентов, но и стала действенной мерой поддержки отечественной экономики в целом, так как заключаемые сделки были связаны как с приобретением товаров (оборудования) длительного пользования, так и с обслуживанием проектов в сельском хозяйстве.

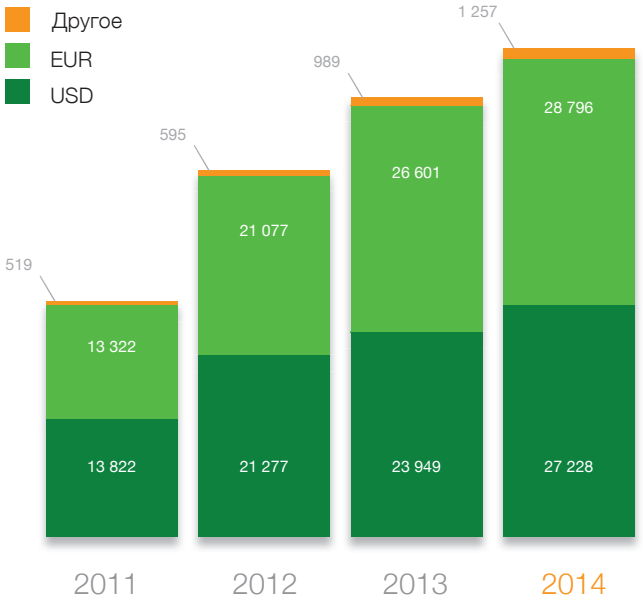
Во втором полугодии 2014 года преобладали сделки с использованием экспортных аккредитивов из стран — членов Таможенного Союза и СНГ для оплаты товаров производственного назначения, поставляемых из России. Прирост таких операций по итогам 2014 года составил 15,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

По состоянию на 1 января 2015 года Банк использовал кредитные линии иностранных экспортных агентств на общую сумму более 21 млн долларов США, открытые на срок до 7 лет, в то время как кредитных линий банков было использовано на сумму около 60 млн долларов США.

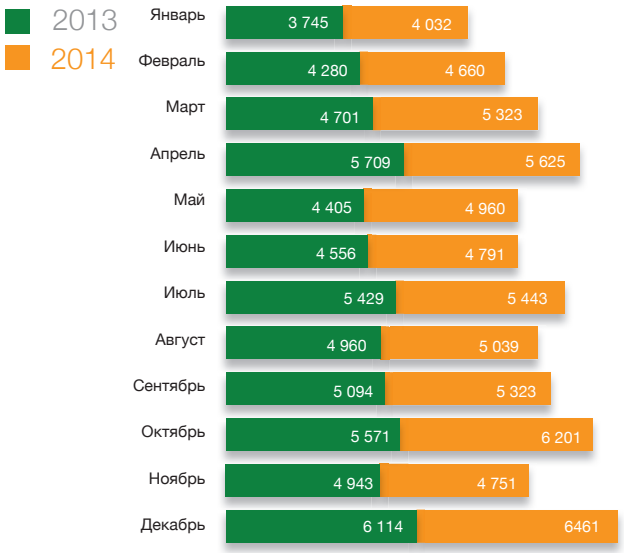
В условиях напряженной ситуации на международных финансовых рынках Банк обеспечил сохранность сети корреспондентских отношений и лимитов основных контрагентов на прежнем уровне. Объем платежей в иностранной валюте увеличился в абсолютном и относительном выражении по итогам 2014 года. Платежи клиентов в иностранной валюте были диверсифицированы, и в рамках структуры платежей был отмечен рост в использовании клиентами таких валют, как британские фунты, швейцарские франки, польские злотые и китайские юани.

В своей деятельности Банк учитывает новые требования к прозрачности операций в иностранной валюте, предъявляемые мировым сообществом, и проводит анализ как своей клиентской базы, так и планируемых платежей на соответствие требованиям в рамках мероприятий OFAC (Управление по контролю за иностранными активами), а также Закона FATCA (закон США «О налогообложении иностранных счетов»), для соблюдения процедур которого Банк зарегистрировался в IRS (Федеральная налоговая служба США) и скорректировал свой внутренний документооборот, чтобы обеспечить своим клиентам возможность продолжать беспрепятственно проводить свои международные расчеты через корреспондентскую сеть Банка.

КОЛИЧЕСТВО КЛИЕНТСКИХ ПЛАТЕЖЕЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ



КОЛИЧЕСТВО ПЛАТЕЖЕЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ



INFORMATION TECHNOLOGY

In 2014, Bank Avangard proceeded with the development and introduction of high-tech solutions, while making emphasis on improving the reliability of the banking services and the development of remote customer real-time servicing.

As part of improving the procedure for opening new customer accounts, the Bank has developed an innovative solution to verify signature cards in electronic form. Currently, in order to verify the signature, an authorized representative of the customer signs on an electronic tablet available in the workplaces of the Bank's employees. Thus, the procedure for verifying the signature cards has become much faster, easier and safer. When the customer affixes the signature on the tablet, an electronic sample of the signature is created. Such sample is represented not only in the graphical form, but also possesses various dynamic characteristics: the speed of writing, pen pressure and tilt. The electronic sample of the signature obtained through the tablet will allow for the automatic reconciliation of customer signatures on documents to a high degree of accuracy in the future. This solution — unique in the today's Russian banking market — has been developed by the experts of Bank Avangard .

Avangard Internet Bank for legal entities has introduced the service for continuous processing of payments to/from the Central Bank of the Russian Federation. Whereas the processing was previously carried out several times a day, in so-called "cycles", now the exchange of information is carried out every 20 minutes, which is especially important for the regions, where time does not coincide with the Moscow time, according to which the Central Bank operates.

The developments of 2014 also include a technical solution to support the Bank's customers, who need to arrange the reception of payments from cardholders at certain intervals, usually monthly (recurrent payments). As part of this task, a system was created, through which the organization, having once received applications from cardholders, can accept payments automatically at regular intervals by sending electronic statements (containing the records of all payments made during the months) to the Bank via secure link .

In 2014, a mobile version of Internet bank for tablets based on iOs and Android was developed, and the development of Internet banking application for the Windows Phone operating system was launched.

The Bank constantly introduces online-technologies for the internal processes. In 2014, the automated banking system ABACUS was improved: the software was created that enables the authorized individuals to obtain reports on key financial indicators in real time. The system contains data on all the changes in the parameters and operations causing such changes.

In the past year the Bank launched a global process of modernization of the Bank's network structure and improving the capacity of the equipment. This was motivated by the development of the Bank. The project is designed for a period of not less than one year. Furthermore, the Bank has increased the power of servers for Internet banking for individuals and legal entities through scaling and resource enhancement.

The planned optimization of the processing center software was performed to improve its operation speed and productivity according to the needs of the growing customer base. In order to increase reliability in the interaction with the international payment systems MasterCard and Visa, there have been created additional independent communication gateways.

As part of global information system, the Bank has upgraded a set of technical solutions and restructured the information security procedures, which provided almost total protection from internal and external intervention in the software of the Bank.

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В 2014 году Банк Авангард продолжил разработку и внедрение высокотехнологичных решений, делая при этом акцент на повышение надежности работы банковских сервисов и развитие дистанционного обслуживания клиентов в режиме реального времени.

В рамках задачи совершенствования процедуры открытия новых счетов клиентов было разработано инновационное решение заверения карточек с образцами подписей в электронном виде. Теперь для заверения подписи уполномоченный представитель компании-клиента расписывается на электронном планшете, которыми оборудованы рабочие места сотрудников Банка. Таким образом, процедура заверения карточек с образцами подписей стала намного быстрее, проще и безопаснее. При проставлении клиентом подписи на планшете формируется электронный образ подписи, при этом фиксируется не только ее графическое представление, но и различные динамические характеристики: скорость написания, нажим и наклон пера. Электронный образ подписи, полученный через планшет, позволит в дальнейшем осуществлять автоматическую сверку подписей клиентов на документах с высокой степенью достоверности. Это уникальная разработка специалистов Банка Авангард, аналогов которой на российском банковском рынке на сегодняшний день нет.

В системе «Авангард Интернет-банк» для юридических лиц был внедрен сервис непрерывной обработки платежей из/в Центральный Банк Российской Федерации. Если раньше обработка осуществлялась несколько раз в день, так называемыми рейсами, то теперь обмен информацией осуществляется каждые 20 минут, что особенно актуально для регионов, где время не совпадает с московским, по которому работает ЦБ.

В числе разработок 2014 года также техническое решение для поддержки клиентов Банка, которым нужно организовать прием платежей от держателей карт с определенной периодичностью, как правило ежемесячно (рекуррентные платежи). В рамках этой задачи создан функционал, с помощью которого организации, получив один раз заявления от держателей карт, могут далее осуществлять прием платежей автоматически на регулярной основе, направляя по защищенному каналу связи в Банк электронные ведомости, содержащие записи обо всех проведенных в течение месяца платежах.

В 2014 году была разработана мобильная версия интернет-банка для планшетов на базе платформ iOs и Android, а также начата разработка приложения интернет-банка для операционной системы Windows Phone.

Постоянно внедряются online-технологии и во внутренних процессах Банка. В 2014 году была доработана автоматизированная банковская система ABACUS: создано программное обеспечение, позволяющее уполномоченным лицам получать отчетность по основными финансовым показателям Банка в режиме реального времени. При этом система содержит данные обо всех изменениях параметров и вызвавших их операциях.

В прошедшем году начат глобальный процесс модернизации сетевой структуры Банка и увеличения пропускной способности оборудования. Это продиктовано развитием Банка, проект рассчитан на срок не менее года. Также увеличена мощность серверов для интернет-банка физических и юридических лиц: проведено масштабирование, увеличен ресурс.

Была проведена плановая оптимизация программного обеспечения процессингового центра для повышения быстродействия и производительности, в соответствии с потребностями растущей клиентской базы. С целью увеличения надежности при взаимодействии с международными платежными системами MasterCard и Visa были созданы дополнительные независимые коммуникационные шлюзы.

В рамках глобальной информационной системы Банка был модернизирован комплекс технических решений и проведена перестройка процедур информационной безопасности, что обеспечило практически абсолютную защиту от внешнего и внутреннего вмешательства в программное обеспечение Банка.

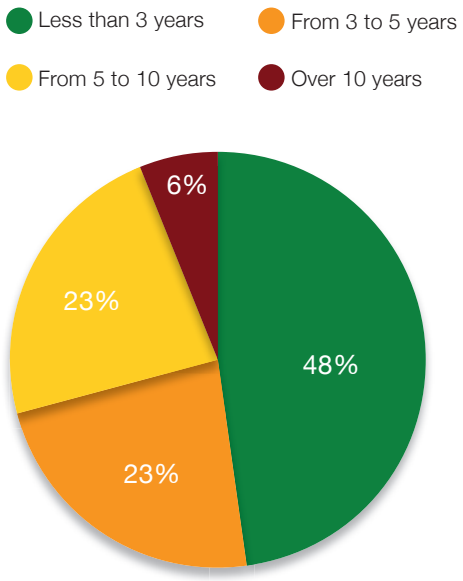
STAFFING POLICY

In 2014, the HR policy of Bank Avangard, as in previous years, was aimed at staffing structural units with highly-qualified specialists of the banking sector. As of January 1, 2015, the number of employees of the Bank was 4,125.

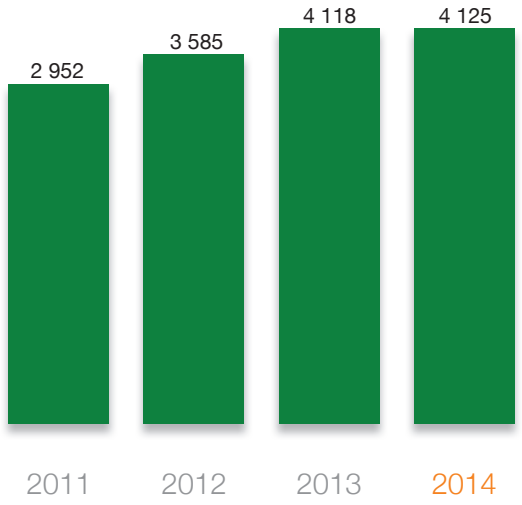
Active efforts have been made to improve the professional level of employees. The Bank continued to cooperate with the leading economic institutions. During 2014, Avangard have provided practical training and pre-graduation training to more than fifty students. Employees hired by the Bank to serve individual customers underwent the mandatory training prior to qualification exam at own training centers of the Bank. During the year, over 15% of employees were trained in various training centers, attended consultations and workshops. Experts of retail and corporate business departments attended regular training in new technologies and services. The Head Office of the Bank in Moscow conducted training sessions for managers and staff from regional offices.

The basis of the HR policy of Bank Avangard, which aims at the maximum use of the capabilities of each employee based on individual abilities, remained unchanged. To maximize the efficiency of the staff, the Bank uses a variety of motivation methods, including both financial incentives and various non-material forms. At the same time, the key point is to maintain and develop corporate values and traditions.

LENGTH OF SERVICE FOR BANK EMPLOYEES



NUMBER OF EMPLOYEES AT AVANGARD BANK



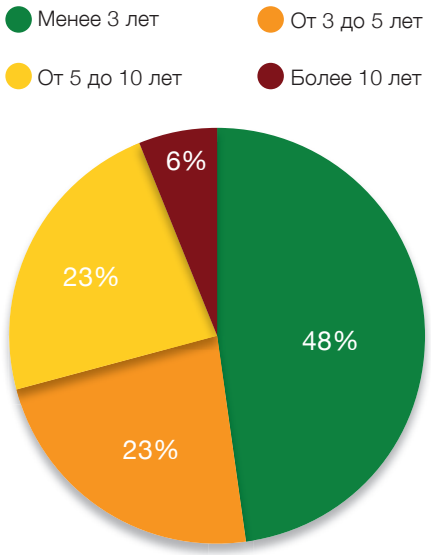
КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Кадровая политика Банка Авангард в 2014 году была, как и в предыдущие годы, направлена на обеспечение структурных подразделений высокопрофессиональными специалистами банковской сферы. На 1 января 2015 года количество сотрудников Банка насчитывало 4125 человек.

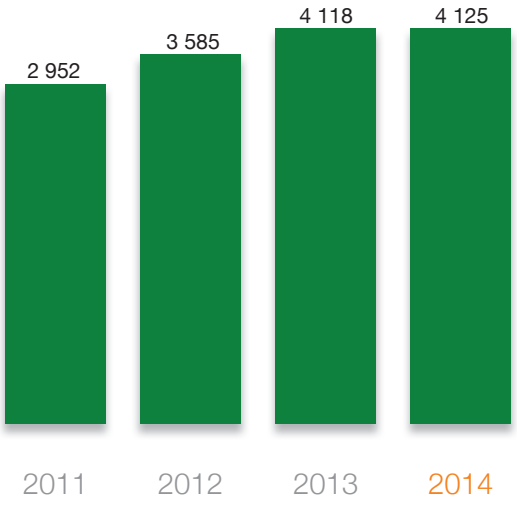
Активные усилия были направлены на повышение профессионального уровня работников. Продолжилось сотрудничество Банка с ведущими экономическими вузами. За 2014 год в Авангарде прошли стажировку и преддипломную практику более пятидесяти студентов. Сотрудники, принятые в Банк для обслуживания клиентов — физических лиц, проходили обязательное предварительное обучение со сдачей квалификационного экзамена в собственном Учебном центре Банка. В течение года свыше 15% сотрудников обучались в различных центрах повышения квалификации, посетили консультации и семинары. Специалисты подразделений розничного и корпоративного бизнеса посещали регулярные тренинги по новым технологиям и услугам. В Центральном офисе Банка в Москве проводились обучающие занятия для управляющих и сотрудников региональных офисов.

Неизменной осталась основа кадровой политики Банка Авангард — максимальное использование возможностей каждого сотрудника с учетом его индивидуальных способностей. Для обеспечения максимальной эффективности работы кадров Банк применяет различные методы мотивации, включающие как финансовые поощрения, так и различные нематериальные формы. Главным при этом остается поддержание и развитие корпоративных ценностей и традиций.

СТАЖ РАБОТЫ СОТРУДНИКОВ БАНКА



ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА БАНКА



КРЕДИТНАЯ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

В 2014 году банковская система столкнулась с масштабными проблемами, связанными с резким увеличением стоимости фондирования, снижением платежеспособности заемщиков, ухудшением качества кредитных портфелей у многих участников рынка.

Начиная с 2013 года Банк готовился к подобному сценарию развития событий и своевременно предпринял необходимые меры, в том числе, существенно уменьшил объем кредитования новых заемщиков, повысил требования к действующим кредитам и ужесточил требования к наличию и структуре обеспечения. В условиях ухудшения экономической ситуации в стране в 2014 году эти меры прогнозируемо привели к тому, что рост кредитного портфеля практически прекратился и составил около 2%. При этом была достигнута главная цель — качество кредитного портфеля осталось на высоком уровне, в том числе не произошло увеличение объема безнадежной к взысканию задолженности.

Наиболее крупными заемщиками, по-прежнему, остаются предприятия агропромышленного комплекса. Они демонстрируют не только одни из самых высоких показателей эффективности в отрасли, но и продолжают увеличивать посевные площади и валовые показатели по сбору урожая.

Банк намерен сохранить свои позиции в качестве универсальной кредитной организации во всех регионах присутствия. Достижению этой цели, безусловно, будут способствовать развитая инфраструктура Банка в масштабах страны и богатый опыт работы с предприятиями различных отраслей народного хозяйства, независимо от их организационно-правовой формы.

Заемщики, продемонстрировавшие в 2014 году свою финансовую устойчивость и с пониманием отнесшиеся к вынужденным мерам со стороны Банка, направленным на восстановление баланса между величиной процентных ставок по кредитам и стоимостью привлекаемых ресурсов, могут, безусловно, рассчитывать на поддержку со стороны Банка в дальнейшем, в том числе на снижение процентных ставок по кредитам адекватное снижению стоимости привлекаемых ресурсов.

CREDIT AND INVESTMENT POLICY

In 2014, the banking system faced the large-scale problems associated with a sharp increase in funding costs, reduction in the solvency of borrowers, deteriorating of loan portfolio quality of many market participants.

Starting from 2013, the Bank has been preparing for such a scenario and has promptly taken the necessary measures, including significantly reduced the number of loans to new borrowers, increased requirements for existing loans and tightened requirements for the security availability and structure. In the deteriorating economic situation in the country in 2014, these measures have predictably led to the situation that loan growth almost stopped and was about 2%. At the same time, the Bank has been achieved its main objective — the quality of the loan portfolio remained at a high level, in particular, it managed to avoid the increase in bad debts.

The largest borrowers still remain agricultural enterprises. They show not only one of the highest performance indicators in the industry, but also continue to increase acreage and gross figures for the harvest.

The bank intends to preserve its position as a versatile credit organization in all presence regions. The achievement of this goal will undoubtedly be facilitated by the development of infrastructure of the Bank across the country and extensive experience in working with companies in various sectors of the economy, regardless of their organizational and legal form.

Borrowers, who demonstrated their financial stability in 2014 and understood the forced measures of the Bank aimed at restoring the balance between the amount of interest rates on loans and the cost of attracted resources, can certainly count on the support of the Bank in the future, including on lower interest rates on loans, adequate reduction in the cost of resources attracted.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

2014

CONTENTS

	Auditors' Report	22
	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	36
4	Interest income and interest expense	52
5	Fee and commission income	52
6	Fee and commission expense	52
7	Other general and administrative expenses	54
8	Income tax expense	54
9	Cash and cash equivalents	56
10	Placements with banks and other financial institutions	58
11	Financial instruments at fair value through profit or loss	58
12	Loans to customers	60
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	Corporate governance, internal control and risk management	78
23	Capital management	102
24	Credit related commitments	104
25	Operating leases	106
26	Contingencies	106
27	Custody activities	108
28	Related party transactions	108
29	Fair value of financial instruments	112

СОДЕРЖАНИЕ

	Аудиторское заключение	23
	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
1	Введение	35
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	35
3	Основные положения учетной политики	37
4	Процентные доходы и процентные расходы	53
5	Комиссионные доходы	53
6	Комиссионные расходы	53
7	Прочие общехозяйственные и административные расходы	55
8	Расход по налогу на прибыль	55
9	Денежные и приравненные к ним средства	57
10	Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	59
11	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	59
12	Кредиты, выданные клиентам	61
13	Передача финансовых активов	73
14	Основные средства	73
15	Прочие активы	77
16	Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	77
17	Текущие счета и депозиты клиентов	77
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	79
19	Субординированный заем	79
20	Прочие обязательства и прочие резервы	79
21	Акционерный капитал	79
22	Корпоративное управление, внутренний контроль и управление рисками	79
23	Управление капиталом	103
24	Условные обязательства кредитного характера	105
25	Операционная аренда	107
26	Условные обязательства	107
27	Депозитарные услуги	109
28	Операции со связанными сторонами	109
29	Справедливая стоимость финансовых инструментов	112

JSC "KPMG"
10 Presnenskaya Naberezhnaya
Moscow, Russia 123317

Telephone +7 (495) 937 4477
Fax +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

AUDITORS' REPORT

To the Shareholders and the Supervisory Board of "AVANGARD" Joint Stock BANK

We have audited the accompanying consolidated financial statements of "AVANGARD" Joint Stock BANK (the "Bank") and its subsidiary (the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2014, and the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for 2014, 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 2014, and its financial performance and its cash flows for 2014 in accordance with International Financial Reporting Standards.

Report of findings from procedures performed in accordance with the requirements of Article 42 of the Federal Law dated 2 December 1990 No 395-1 On Banks and Banking Activity

Management of the Bank is responsible for the Group's compliance with mandatory ratios and for maintaining internal control and organising risk management systems in accordance with requirements established by the Bank of Russia.

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 street, Moscow, Russian Federation, 115035.

Independent auditor: JSC "KPMG", a company incorporated under the Laws of the Russian Federation, 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.

Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet 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 (далее — «Банк») и его дочерних предприятий (далее — «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2014 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 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России.

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: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, 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.

JSC "KPMG"
10 Presnenskaya Naberezhnaya
Moscow, Russia 123317

Telephone +7 (495) 937 4477
Fax +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

In accordance with Article 42 of the Federal Law dated 2 December 1990 No 395-1 On Banks and Banking Activity (the "Federal Law"), we have performed procedures to examine:

— the Group's compliance with mandatory ratios as at 1 January 2015 as established by the Bank of Russia; and

— compliance of elements of the Group's internal control and organization of its risk management systems with requirements established by the Bank of Russia.

These procedures were selected based on our judgment and were limited to enquiries, analyses, inspections of documents, comparisons of the Bank's internal policies, procedures and methodologies to applicable requirements established by the Bank of Russia, as well as recalculations, comparisons and reconciliations of numerical data and other information.

Our findings from the procedures performed are reported below.

— Based on our procedures with respect to the Group's compliance with mandatory ratios as established by the Bank of Russia, we found that the Group's mandatory ratios as at 1 January 2015 were within the limits established by the Bank of Russia.

We have not performed any procedures on the accounting records maintained by the Group other than those which we considered necessary to enable us to express an opinion as to whether the Group's consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2014, and its financial performance and its cash flows for 2014 in accordance with International Financial Reporting Standards.

— Based on our procedures with respect to compliance of the Group's internal control and organization of its risk management systems with requirements established by the Bank of Russia, we found that:

• as at 31 December 2014, the Bank's Internal audit service was subordinated to, and reported to, the Supervisory Board, and the risk management function was not subordinated to, and did not report to, divisions accepting relevant risks in accordance with regulations and recommendations issued by the Bank of Russia;

• the Bank's internal documentation, effective on 31 December 2014, establishing the procedures and methodologies for identifying and managing the Group's significant credit, operational, market, interest rate, legal, liquidity and reputational risks, and for stress-testing was approved by the authorized management bodies of the Bank in accordance with regulations and recommendations issued by the Bank of Russia;

• as at 31 December 2014, the Bank maintained a system for reporting on the Group's significant credit, operational, market, interest rate, legal, liquidity and reputational risks, and on the Group's capital;

• the frequency and consistency of reports prepared by the Bank's risk management function and the Internal audit service during 2014, which cover the Group's credit, operational, market, interest rate, legal, liquidity and reputational risk management, was in compliance with the Bank's internal documentation. The reports included observations made by the Bank's risk management function and the Internal audit service as to their assessment of the effectiveness of the Group's procedures and methodologies, and recommendations for improvement.

• as at 31 December 2014, the Supervisory Board and Executive Management of the Bank had responsibility for monitoring the Group's compliance with risk limits and capital adequacy ratios as established by the Bank's internal documentation. With the objective of monitoring effectiveness of the Group's risk management procedures and their consistent application during 2014 the Supervisory Board and Executive Management of the Bank periodically discussed reports prepared by the risk management function and the Internal audit service, and considered proposed corrective actions.

Our procedures with respect to elements of the Group's internal control and organization of its risk management systems were performed solely for the purpose of examining whether these elements, as prescribed in Federal Law and described above, are in compliance with the requirements established by the Bank of Russia.

Malyutina M.S.
Director, power of attorney dated 16 March 2015 No. 16/15
JSC "KPMG"
Moscow, Russian Federation
30 April 2015

Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее — Федеральный закон) мы провели процедуры с целью проверки:

— выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 года обязательных нормативов, установленных Банком России;

— соответствия элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России.

Указанные процедуры были выбраны на основе нашего суждения и ограничивались анализом, изучением документов, сравнением утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых показателей и иной информации.

Результаты проведенных нами процедур изложены далее.

— В результате проведенных нами процедур в части выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России, нами установлено, что значения обязательных нормативов банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

— В результате проведенных нами процедур в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России, нами установлено, что:

• в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2014 года Служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Совету Банка, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;

• действующие по состоянию на 31 декабря 2014 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

• по состоянию на 31 декабря 2014 года в Банке имелась в наличии система отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также капиталу банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк;

• периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и Службой внутреннего аудита Банка в течение 2014 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали результаты наблюдений подразделений управления рисками Банка и Службы внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, а также рекомендации по их совершенствованию;

• по состоянию на 31 декабря 2014 года к полномочиям Совета Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности капитала. С целью осуществления контроля эффективности применяемых в банковской группе, головной кредитной организацией которой является Банк, процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2014 года Совет Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и Службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, были проведены нами исключительно с целью проверки соответствия данных элементов, указанных в Федеральном законе и описанных выше, требованиям, предъявляемым Банком России.

Малютина М.С.

Директор
(доверенность от 16 марта 2015 года № 16/15

АО КПМГ

Москва, Российская Федерация

30 апреля 2015 года

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

RUB'000	Notes	2014	2013
Interest income	4	8 790 893	9 404 213
Interest expense	4	(3 751 340)	(3 917 367)
Net interest income		**5 039 553**	**5 486 846**
Fee and commission income	5	3 594 446	2 855 295
Fee and commission expense	6	(972 757)	(686 132)
Net fee and commission income		**2 621 689**	**2 169 163**
Net (loss) gain on financial instruments at fair value through profit or loss		(834 266)	11 574
Net foreign exchange income		1 633 980	682 363
Dividend income		56 044	77 095
Other operating income		236 692	124 680
Operating income		**8 753 692**	**8 551 721**
Impairment losses	12	(2 100 294)	(2 566 005)
General administrative expenses	7	(5 002 741)	(4 718 124)
Currency translation differences on disposed subsidiaries		—	47 779
Profit before income tax		**1 650 657**	**1 315 371**
Income tax expense	8	(201 688)	(262 766)
Profit for the year		**1 448 969**	**1 052 605**
Other comprehensive loss, net of income tax			
Reclassification adjustments for items included in profit or loss:			
Currency translation differences on disposed subsidiaries		—	(47 779)
Other comprehensive loss for the year, net of income tax		—	**(47 779)**
Total comprehensive income		**1 448 969**	**1 004 826**
Basic and diluted earnings per share to equity holders of the Group (expressed in RUB per share)		**18.0**	**13.0**

The consolidated financial statements as set out on pages 19 to 117 were approved by the Management Board on 30 April 2015 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 2014 ГОД

тыс. рублей	Примечания	2014 год	2013 год
Процентные доходы	4	8 790 893	9 404 213
Процентные расходы	4	(3 751 340)	(3 917 367)
Чистый процентный доход		**5 039 553**	**5 486 846**
Комиссионные доходы	5	3 594 446	2 855 295
Комиссионные расходы	6	(972 757)	(686 132)
Чистый комиссионный доход		**2 621 689**	**2 169 163**
Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(834 266)	11 574
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		1 633 980	682 363
Дивиденды полученные		56 044	77 095
Прочие операционные доходы		236 692	124 680
Операционный доход		**8 753 692**	**8 551 721**
Резервы под обесценение	12	(2 100 294)	(2 566 005)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(5 002 741)	(4 718 124)
Курсовые разницы по выбывшим дочерним предприятиям		—	47 779
Прибыль до вычета налога на прибыль		**1 650 657**	**1 315 371**
Расход по налогу на прибыль	8	(201 688)	(262 766)
Прибыль за год		**1 448 969**	**1 052 605**
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль			
Реклассифицированые поправки к статьям прибыли или убытка:			
Курсовые разницы по выбывшим дочерним предприятиям		—	(47 779)
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль		**—**	**(47 779)**
Всего совокупного дохода		**1 448 969**	**1 004 826**
Базовая и разводненная прибыль на акцию акционерам Группы (выраженная в рублях на акцию)		**18,0**	**13,0**

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 19 по 117, была одобрена Правлением 30 апреля 2015 года и подписана от его имени:

Торхов 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 2014

RUB'000	Notes	2014	2013
ASSETS			
Cash and cash equivalents	9	23 373 409	14 092 599
Mandatory reserve deposit with the CBR		861 388	863 942
Placements with banks and other financial institutions	10	4 972 980	2 964 330
Financial instruments at fair value through profit or loss	11	18 551 725	15 312 345
of which pledged under sale and repurchase agreements or lent		6 745 043	10 574 625
Loans to customers	12	68 683 598	68 100 892
Current tax asset		188 133	21 489
Property and equipment	14	2 892 240	3 029 349
Other assets	15	435 415	352 561
Total assets		**119 958 888**	**104 737 507**
LIABILITIES			
Financial instruments at fair value through profit or loss	11	134 327	18 314
Due to the CBR	16	4 502 112	8 032 428
Deposits and balances from banks and other financial institutions	16	5 864 458	7 429 186
Current accounts and deposits from customers	17	72 021 434	56 237 554
Debt securities issued	18	16 058 282	13 582 003
Subordinated debt	19	969 000	969 000
Current tax liability		—	28 228
Deferred tax liabilities	8	1 388 203	1 188 442
Other liabilities and other provisions	20	472 275	452 524
Total liabilities		**101 410 091**	**87 937 679**
EQUITY			
Share capital	21	1 305 868	1 305 868
Additional paid in capital		6 496 860	6 196 860
Revaluation surplus for property and equipment		1 240 122	1 240 122
Retained earnings		9 505 947	8 056 978
Total equity		**18 548 797**	**16 799 828**
Total liabilities and equity		**119 958 888**	**104 737 507**

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 2014 ГОДА

тыс. рублей	Примечания	2014 год	2013 год
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	9	23 373 409	14 092 599
Обязательные резервы в ЦБ РФ		861 388	863 942
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	10	4 972 980	2 964 330
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	18 551 725	15 312 345
в том числе обремененные залогом по сделкам “РЕПО” или переданные в заем		6 745 043	10 574 625
Кредиты, выданные клиентам	12	68 683 598	68 100 892
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		188 133	21 489
Основные средства	14	2 892 240	3 029 349
Прочие активы	15	435 415	352 561
Всего активов		**119 958 888**	**104 737 507**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	134 327	18 314
Счета и депозиты ЦБ РФ	16	4 502 112	8 032 428
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	16	5 864 458	7 429 186
Текущие счета и депозиты клиентов	17	72 021 434	56 237 554
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	16 058 282	13 582 003
Субординированный заем	19	969 000	969 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		—	28 228
Отложенные налоговые обязательства	8	1 388 203	1 188 442
Прочие обязательства и прочие резервы	20	472 275	452 524
Всего обязательств		**101 410 091**	**87 937 679**
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	1 305 868	1 305 868
Добавочный оплаченный капитал		6 496 860	6 196 860
Положительная переоценка основных средств		1 240 122	1 240 122
Нераспределенная прибыль		9 505 947	8 056 978
Всего капитала		**18 548 797**	**16 799 828**
Всего обязательств и капитала		**119 958 888**	**104 737 507**

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 2014

RUB'000	Notes	2014	2013
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Profit before taxes		1 650 657	1 315 371
Adjustments for:			
Impairment losses		2 100 294	2 566 005
Fair value adjustment of financial assets at fair value through profit or loss		783 050	(176 752)
Depreciation		302 218	238 402
Revaluation of foreign currency balances		484 991	180 622
Net interest income		(5 039 553)	(5 486 846)
Interest received		8 942 536	9 266 737
Interest paid		(3 945 470)	(3 905 768)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		**5 278 723**	**3 997 771**
(Increase)/ decrease in operating assets			
Mandatory reserve deposit with the CBR		2 554	(16 332)
Placements with banks and other financial institutions		(849 863)	608 114
Financial instruments at fair value through profit or loss		(40 122)	4 074 994
Loans to customers		(519 146)	(5 918 702)
Other assets		(80 675)	347 702
Increase/(decrease) in operating liabilities			
Due to the CBR		(3 531 207)	2 595 407
Deposits and balances from banks and other financial institutions		(2 811 601)	(7 038 441)
Current accounts and deposits from customers		6 138 338	(3 795 982)
Promissory notes and certificates of deposit		2 028 298	208 159
Other liabilities		62 087	16 291
Net cash from/(used in) operating activities before income tax paid		**5 677 386**	**(4 921 019)**
Income tax paid		(196 799)	(176 824)
Cash flows from/(used in) operating activities		**5 480 587**	**(5 097 843)**
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchases of property and equipment		(165 208)	(506 377)
Disposal of subsidiaries		—	102 639
Cash flows used in investing activities		**(165 208)**	**(403 738)**
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Additional paid in capital		300 000	700 000
Bonds issued		717 800	1 500 000
Bonds redeemed or repurchased		(1 289 336)	(1 286 720)
Cash flows (used in)/from financing activities		**(271 536)**	**913 280**
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		**5 043 843**	**(4 588 301)**
Effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents		4 236 967	732 139
Cash and cash equivalents as at the beginning of the year		14 092 599	17 948 761
Cash and cash equivalents as at the end of the year	**9**	**23 373 409**	**14 092 599**

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 2014 ГОД

тыс. рублей	Примечания	2014 год	2013 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		1 650 657	1 315 371
Корректировки:			
Резервы под обесценение		2 100 294	2 566 005
Корректировка справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		783 050	(176 752)
Амортизация		302 218	238 402
Переоценка остатков в иностранной валюте		484 991	180 622
Чистый процентный доход		(5 039 553)	(5 486 846)
Проценты полученные		8 942 536	9 266 737
Проценты уплаченные		(3 945 470)	(3 905 768)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**5 278 723**	**3 997 771**
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы в ЦБ РФ		2 554	(16 332)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		(849 863)	608 114
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(40 122)	4 074 994
Кредиты, выданные клиентам		(519 146)	(5 918 702)
Прочие активы		(80 675)	347 702
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты ЦБ РФ		(3 531 207)	2 595 407
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		(2 811 601)	(7 038 441)
Текущие счета и депозиты клиентов		6 138 338	(3 795 982)
Векселя и депозитные сертификаты		2 028 298	208 159
Прочие обязательства		62 087	16 291
Чистое движение денежных средств от (использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		**5 677 386**	**(4 921 019)**
Налог на прибыль уплаченный		(196 799)	(176 824)
Движение денежных средств от (использованных в) операционной деятельности		**5 480 587**	**(5 097 843)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения основных средств		(165 208)	(506 377)
Выбытие дочерних предприятий		—	102 639
Движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		**(165 208)**	**(403 738)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Добавочный оплаченный капитал		300 000	700 000
Поступления от выпущенных облигаций		717 800	1 500 000
Погашение и выкуп выпущенных облигаций		(1 289 336)	(1 286 720)
Движение денежных средств (использованных в) от финансовой деятельности		**(271 536)**	**913 280**
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		**5 043 843**	**(4 588 301)**
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		4 236 967	732 139
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		14 092 599	17 948 761
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	**9**	**23 373 409**	**14 092 599**

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

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		
Balance as at 1 January 2013	**1 305 868**	**5 496 860**	**1 240 122**	**47 779**	**7 004 373**	**15 095 002**	**386**	**15 095 388**
Total comprehensive income								
Profit for the year	—	—	—	—	1 052 605	1 052 605	—	1 052 605
Other comprehensive income								
Items that will not be reclassified to profit or loss:								
Currency translation differences on disposed subsidiaries	—	—	—	(47 779)	—	(47 779)	—	(47 779)
Total comprehensive income for the year	**—**	**—**	**—**	**(47 779)**	**1 052 605**	**1 004 826**	**—**	**1 004 826**
Transactions with owners, recorded directly in equity								
Contribution from a shareholder	—	700 000	—	—	—	700 000	—	700 000
Total transactions with owners	**—**	**700 000**	**—**	**—**	**—**	**700 000**	**—**	**700 000**
Disposal of subsidiaries	—	—	—	—	—	—	(386)	(386)
Balance as at 31 December 2013	**1 305 868**	**6 196 860**	**1 240 122**	**—**	**8 056 978**	**16 799 828**	**—**	**16 799 828**
Total comprehensive income								
Profit for the year	—	—	—	—	1 448 969	1 448 969	—	1 448 969
Transactions with owners, recorded directly in equity								
Contribution from a shareholder	—	300 000	—	—	—	300 000	—	300 000
Total transactions with owners	**—**	**300 000**	**—**	**—**	**—**	**300 000**	**—**	**300 000**
Balance as at 31 December 2014	**1 305 868**	**6 496 860**	**1 240 122**	**—**	**9 505 947**	**18 548 797**	**—**	**18 548 797**

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 2014 ГОД

тыс. рублей	Капитал, причитающийся акционерам Банка						Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитала
	Акционерный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Положительная переоценка зданий	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Всего		
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	**1 305 868**	**5 496 860**	**1 240 122**	**47 779**	**7 004 373**	**15 095 002**	**386**	**15 095 388**
Всего совокупного дохода								
Прибыль за год	—	—	—	—	1 052 605	1 052 605	—	1 052 605
Прочий совокупный доход								
Реклассифицированые поправки к статьям прибыли или убытка:								
Курсовые разницы по выбывшим дочерним предприятиям	—	—	—	(47 779)	—	(47 779)	—	(47 779)
Всего совокупного дохода за год	**—**	**—**	**—**	**(47 779)**	**1 052 605**	**1 004 826**	**—**	**1 004 826**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Взнос акционера	—	700 000	—	—	—	700 000	—	700 000
Всего операций с собственниками	**—**	**700 000**	**—**	**—**	**—**	**700 000**	**—**	**700 000**
Выбытие дочернего предприятия	—	—	—	—	—	—	(386)	(386)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	**1 305 868**	**6 196 860**	**1 240 122**	**—**	**8 056 978**	**16 799 828**	**—**	**16 799 828**
Всего совокупного дохода								
Прибыль за год	—	—	—	—	1 448 969	1 448 969	—	1 448 969
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Взнос акционера	—	300 000	—	—	—	300 000	—	300 000
Всего операций с собственниками	**—**	**300 000**	**—**	**—**	**—**	**300 000**	**—**	**300 000**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	**1 305 868**	**6 496 860**	**1 240 122**	**—**	**9 505 947**	**18 548 797**	**—**	**18 548 797**

Консолидированный отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями 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 subsidiary (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 system 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 275 offices in 51 regions (2013: 294 offices in 48 regions) from which it conducts business throughout the Russian Federation. The registered address of the Bank's head office is 12, bld. 1, Sadovnicheskaya street, Moscow, Russian Federation, 115035.

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

The only subsidiary of the Bank is:

			Ownership %	
Name	**Country of incorporation**	**Principal activities**	**2014**	**2013**
LLC "Promstrojproekt-initsiativa"	Russia	Financial activities and operations with real estate	100,00	100,00

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.

Since September 2014, a drop of oil prices led to significant devaluation of the Russian Rouble which in turn accelerated inflation. Current economic and political situation, including situation in Ukraine and introduction of sanctions against the Russian Federation by particular countries and introduction of responsive sanctions against particular countries by the Russian Federation creates risks for operations conducted by the Group. Management of the Group believes that it takes all the necessary efforts to support the economic stability of the Group in the current environment.

These 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 275 офисов в 51 регионе (2013 год: 294 офиса в 48 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.

Единственным дочерним предприятием Банка является:

			Доля участия, %	
Наименование	**Страна регистрации**	**Основные виды деятельности**	**2014 год**	**2013 год**
ООО «Промстройпроект-инициатива»	Российская Федерация	Финансовая деятельность и операции с недвижимостью	100,00	100,00

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. Нормативная 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.

Начиная с сентября 2014 года падение цен на нефть привело к значительной девальвации рубля по отношению к основным иностранным валютам, что в свою очередь привело к ускорению инфляции. Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой на Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Группой операциями. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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 29

— buildings valuation estimates — note 14

— tax contingency estimates — note 26.

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 2014:

Amendments to IAS 32 Financial Instruments: Disclosure and 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.

These amendments had no significant effect of on the consolidated financial statements.

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, including the cases when protective rights resulted from collateral agreements with borrowers turn into substantive. 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.

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 29;
— в части переоценки зданий — Примечание 14;
— в части условных налоговых обязательств — Примечание 26.

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 2014 года:

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.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 предприятия

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 по существу, включая случаи, когда защитные права, вытекающие из залога по операциям кредитования, становятся существенными. 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

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.

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 foreseeble 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.

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 институтов 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

— 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.

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 amortized 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 rate method of any difference between the initial amount recognized 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.

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 rate 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 recognized 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.

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.

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.

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 rate 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 derecognizes 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 recognized as a separate asset or liability in the consolidated statement of financial position. The Group derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

The Group enters into transactions whereby it transfers assets recognized 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 derecognized.

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

In transfers where control over the asset is retained, the Group continues to recognize 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.

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 rate 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 rate 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 recognized in profit or loss. Derivatives embedded in financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are not separated.

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 финансовом 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, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Производные инструменты

Производные инструменты включают в себя сделки «своп», 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

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.

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 recognized as other comprehensive income directly in equity except to the extent that it reverses a previous revaluation decrease recognized in profit or loss, in which case it is recognized in profit or loss. A revaluation decrease on a building is recognized in profit or loss except to the extent that it reverses a previous revaluation increase recognized as other comprehensive income, in which case it is recognized 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.

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 взаимозачитываются 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.

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
— компьютерная техника, 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.

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 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 recognized.

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 recognized by transferring the cumulative loss that is recognized 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 recognized 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 recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed, with the amount of the reversal recognized in profit or loss. However, any subsequent recovery in the fair value of an impaired available-for-sale equity security is recognized 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 recognized 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 recognized.

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 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 признанного 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 отражен в консолидированной финансовой отчетности.

PROVISIONS

A provision is recognized 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 recognized 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.

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 recognized initially at fair value net of associated transaction costs, and is measured subsequently at the higher of the amount initially recognized 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 recognized 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 recognized, 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 recognized as a deduction from equity, net of any tax effects.

When share capital recognized as equity is repurchased, the amount of the consideration paid, including directly attributable costs, is recognized 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 recognized 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 recognized 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 recognized 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 recognized 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 recognized 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.

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.

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; 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.

INCOME AND EXPENSE RECOGNITION

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

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

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

Payments made under operating leases are recognized in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received are recognized 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.

NEW STANDARDS AND INTERPRETATIONS NOT YET ADOPTED

A number of new standards, amendments to standards and interpretations are not yet effective as at 31 December 2014, and are not applied in preparing these consolidated financial statements. Of these pronouncements, potentially the following will have an impact on the financial position and performance. The Group plans to adopt these pronouncements when they become effective.

- IFRS 9 Financial Instruments, published in July 2014, is intended ultimately to replace International Financial Reporting Standard IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. The Group recognises that the new standard introduces many changes to accounting for financial instruments and is likely to have a significant impact on the consolidated financial statements. The Group has not analysed the impact of these changes yet. The Group does not intend to adopt this standard early. The standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 and will be applied retrospectively with some exemptions.
- 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 2015. The Group has not yet analysed the likely impact of the improvements on its financial position or performance.

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.

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.

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 2014 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

— МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты”, опубликованный в июле 2014 года, в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 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 действие не ранее 1 января 2015 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 INTEREST INCOME AND INTEREST EXPENSE

RUB'000	2014	2013
Interest income		
Loans to customers	7 688 913	7 713 650
Financial instruments at fair value through profit or loss	982 098	1 531 407
Placements with banks and other finansial institutions	119 882	159 156
	8 790 893	**9 404 213**
Interest expense		
Current accounts and deposits from customers	2 029 962	1 744 952
Debt securities issued	970 746	1 380 769
Deposits and balances from banks and other financial institutions	427 057	437 428
Due to the CBR	275 609	306 252
Subordinated debt	47 966	47 966
	3 751 340	**3 917 367**

5 FEE AND COMMISSION INCOME

RUB'000	2014	2013
Plastic cards	1 865 621	1 572 969
Cash operations	832 065	660 433
Settlements	803 471	538 175
Documentary services	90 173	81 580
Other	3 116	2 138
	3 594 446	**2 855 295**

6 FEE AND COMMISSION EXPENSE

RUB'000	2014	2013
Plastic cards	783 498	520 904
Settlement operations	100 545	85 046
Cash operations	52 510	41 105
Documentary services	29 136	26 732
Other	7 068	12 345
	972 757	**686 132**

4 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	7 688 913	7 713 650
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	982 098	1 531 407
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	119 882	159 156
	8 790 893	**9 404 213**
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	2 029 962	1 744 952
Выпущенные долговые ценные бумаги	970 746	1 380 769
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	427 057	437 428
Счета и депозиты ЦБ РФ	275 609	306 252
Субординированный заем	47 966	47 966
	3 751 340	**3 917 367**

5 КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Операции с пластиковыми картами	1 865 621	1 572 969
Кассовые операции	832 065	660 433
Расчетные операции	803 471	538 175
Документарные услуги	90 173	81 580
Прочие	3 116	2 138
	3 594 446	**2 855 295**

6 КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Операции с пластиковыми картами	783 498	520 904
Расчетные операции	100 545	85 046
Кассовые операции	52 510	41 105
Документарные услуги	29 136	26 732
Прочие	7 068	12 345
	972 757	**686 132**

7 OTHER GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

RUB'000	2014	2013
Employee compensation	2 410 833	2 150 295
Payroll related taxes	605 178	530 515
Operating leases	339 380	335 930
Communications and information services	332 103	284 104
Depreciation	302 218	238 402
Taxes other than on income	234 190	250 178
Advertising and marketing	191 855	271 446
Repairs and maintenance	118 932	157 363
Security	118 707	109 429
Deposit insurance contribution	97 563	72 580
Travel expenses	37 052	47 708
Office supplies	29 024	32 335
Professional services	10 444	17 254
Other	175 262	220 585
	5 002 741	**4 718 124**

8 INCOME TAX EXPENSE

RUB'000	2014	2013
Current year tax expense	1 927	141 306
Origination and reversal of deferred tax temporary differences	199 761	121 460
Total income tax expense	**201 688**	**262 766**

In 2014, the applicable tax rate for current and deferred tax is 20% (2013: 20%).

RECONCILIATION OF EFFECTIVE TAX RATE:

	2014 RUB'000	%	2013 RUB'000	%
Profit before tax	1 650 657		1 315 371	
Income tax at the applicable tax rate	330 131	20.0	263 074	20.0
Non-deductible costs less non-taxable income	2 913	0.2	4 383	0.3
Income taxed at different tax rates	(11 633)	(0.7)	(4 647)	(0.4)
Over provided in prior years	(119 723)	(7.3)	(44)	0.0
	201 688	**12.2**	**262 766**	**19.9**

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 2014 and 2013.

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

7 ПРОЧИЕ ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Вознаграждения сотрудников	2 410 833	2 150 295
Налоги и отчисления по заработной плате	605 178	530 515
Операционная аренда	339 380	335 930
Информационные и телекоммуникационные услуги	332 103	284 104
Амортизация	302 218	238 402
Налоги, отличные от налога на прибыль	234 190	250 178
Реклама и маркетинг	191 855	271 446
Ремонт и эксплуатация	118 932	157 363
Охрана	118 707	109 429
Отчисления в систему страхования вкладов	97 563	72 580
Командировочные	37 052	47 708
Канцелярские товары	29 024	32 335
Профессиональные услуги	10 444	17 254
Прочие	175 262	220 585
	5 002 741	**4 718 124**

8 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Расход по текущему налогу на прибыль	1 927	141 306
Возникновение и восстановление временных разниц	199 761	121 460
Всего расхода по налогу на прибыль	**201 688**	**262 766**

В 2014 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2013 год: 20%).

РАСЧЕТ ЭФФЕКТИВНОЙ СТАВКИ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2014 год тыс. рублей	%	2013 год тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	1 650 657		1 315 371	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	330 131	20,0	263 074	20,0
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, за вычетом доходов, не учитываемые в целях налогообложения	2 913	0,2	4 383	0,3
Доход, облагаемый по другим ставкам	(11 633)	(0,7)	(4 647)	(0,4)
Налог на прибыль, излишне начисленный в прошлых отчетных периодах	(119 723)	(7,3)	(44)	0,0
	201 688	**12,2**	**262 766**	**19,9**

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 2014 и 2013 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.

Movements in temporary differences during the years ended 31 December 2014 and 2013 are presented as follows.

2014 RUB'000	Balance as at 1 January 2014	Recognised in profit or loss	Balance as at 31 December 2014
Financial instruments at fair value through profit or loss	244 749	539 179	783 928
Loans to customers	602 196	(241 050)	361 146
Property and equipment	213 933	(21 347)	192 586
Other assets	(5 779)	(18 581)	(24 360)
Current accounts and deposits from customers	(8 170)	8 170	—
Debt securities issued	(10 397)	(35 954)	(46 351)
Other liabilities	151 910	(30 656)	121 254
	1 188 442	**199 761**	**1 388 203**

2013 RUB'000	Balance as at 1 January 2013	Recognised in profit or loss	Disposal of subsidiary	Balance as at 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
	1 190 267	**121 460**	**(123 285)**	**1 188 442**

9 CASH AND CASH EQUIVALENTS

RUB'000	2014	2013
Cash on hand	**6 361 581**	**3 736 509**
Due from the CBR	**7 272 737**	**5 488 262**
Nostro accounts with other banks		
OECD banks	5 420 744	3 539 905
Largest 30 Russian banks	474 912	166 074
Other Russian banks	37 990	3 600
Exchanges and clearing centres	3 802 209	1 156 220
Other foreign banks	3 236	2 029
Total nostro accounts with other banks	**9 739 091**	**4 867 828**
Total cash and cash equivalents	**23 373 409**	**14 092 599**

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 2014, the Group has one counterparty bank (2013: 1 counterparty bank), whose balances exceed 10% of equity. The gross value of these balances as at 31 December 2014 is RUB 3 060 751 thousand (2013: RUB 2 442 374 thousand).

Изменение величины временных разниц в течение 2014 года и 2013 года может быть представлено следующим образом.

2014 год тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	244 749	539 179	783 928
Кредиты, выданные клиентам	602 196	(241 050)	361 146
Основные средства	213 933	(21 347)	192 586
Прочие активы	(5 779)	(18 581)	(24 360)
Текущие счета и депозиты клиентов	(8 170)	8 170	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	(10 397)	(35 954)	(46 351)
Прочие обязательства	151 910	(30 656)	121 254
	1 188 442	**199 761**	**1 388 203**

2013 год 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
	1 190 267	**121 460**	**(123 285)**	**1 188 442**

9 ДЕНЕЖНЫЕ И ПРИРАВНЕННЫЕ К НИМ СРЕДСТВА

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Касса	**6 361 581**	**3 736 509**
Счета и средства в ЦБ РФ	**7 272 737**	**5 488 262**
Счета типа «Ностро» в прочих банках		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	5 420 744	3 539 905
30 крупнейших российских банков	474 912	166 074
Прочие российские банки	37 990	3 600
Биржи и клиринговые центры	3 802 209	1 156 220
Прочие иностранные банки	3 236	2 029
Всего счетов типа «Ностро» в других банках	**9 739 091**	**4 867 828**
Всего денежных и приравненных к ним средств	**23 373 409**	**14 092 599**

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 2014 года Группа имеет 1 контрагента (2013 год: 1 контрагент), остатки по счетам и депозитам которого составляют более 10% капитала (за исключением счетов и средств в ЦБ РФ). Совокупный объем остатков указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 3 060 751 тыс. рублей (2013: 2 442 374 тыс. рублей).

10 PLACEMENTS WITH BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

RUB'000	2014	2013
Loans and deposits		
OECD banks	2 734 164	1 804 664
Russian banks outside the 30 largest Russian banks	2 238 816	1 060 273
Other foreign banks	—	99 393
Total loans and deposits	**4 972 980**	**2 964 330**

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

As at 31 December 2014, the Group has one counterparty bank (2013: no banks), whose balances exceed 10% of equity. The gross value of these balances as at 31 December 2014 is RUB 2 734 164 thousand.

IIncluded in Loans and deposits to Russian banks outside the 30 largest Russian banks as at 31 December 2014 are Reverse sale and repurchase agreements of RUB 1 317 550 thousand (2013: RUB 91 913 thousand), secured by traded financial instruments with fair value of RUB 1 704 150 thousand (2013: RUB 184 732 thousand).

11 FINANCIAL INSTRUMENTS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

RUB'000	2014	2013
ASSETS		
Held by the Group		
Debt and other fixed-income instruments		
— Government bonds		
Government eurobonds	1 176 118	—
Total government bonds	**1 176 118**	**—**
— Corporate bonds		
rated from BBB– to BBB+	5 204 987	33 160
rated from BB– to BB+	1 007 309	390 294
rated from B– to B+	1 230 346	1 166 183
not rated	2 877 517	3 135 740
Total corporate bonds	**10 320 159**	**4 725 377**
Equity instruments		
Corporate shares	2 373	2 590
Derivative financial instruments		
Foreign currency contracts	308 032	9 753
Total financial instruments at fair value through profit or loss held by the Group	**11 806 682**	**4 737 720**
Pledged under sale and repurchase agreements or lent		
— Corporate bonds		
rated from BBB– to BBB+	2 849 260	1 135 227
rated from BB– to BB+	2 373 849	3 938 521
rated from B– to B+	—	4 093 967
Total corporate bonds	**5 223 109**	**9 167 715**
Equity instruments		
Corporate shares	1 521 934	1 406 910
Total financial instruments at fair value through profit or loss pledged under sale and repurchase agreements or lent	**6 745 043**	**10 574 625**
Total financial instruments at fair value through profit or loss	**18 551 725**	**15 312 345**

10 СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	2 734 164	1 804 664
Российские банки, не входящие в 30 крупнейших российских банков	2 238 816	1 060 273
Прочие иностранные банки	—	99 393
Всего кредитов и депозитов в банках	**4 972 980**	**2 964 330**

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

По состоянию на 31 декабря 2014 Группа имеет 1 контрагента (2013 год: не имела контрагентов), остатки по счетам и депозитам которого превышают 10% капитала. Совокупный объем остатков указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 2 734 164 тыс. рублей.

В состав кредитов и депозитов, выданных прочим российским банкам, по состоянию на 31 декабря 2014 года входят сделки обратного «РЕПО» в сумме 1 317 550 тыс. рублей (2013 год: 91 913 тыс. рублей), обеспеченные котируемыми ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 1 704 150 тыс. рублей (2013 год: 184 732 тыс. рублей).

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

тыс. рублей	2014 год	2013 год
АКТИВЫ		
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
— Государственные облигации		
Государственные еврооблигации	1 176 118	—
Всего государственных ценных бумаг	**1 176 118**	**—**
— Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	5 204 987	33 160
с кредитным рейтингом от BB– до BB+	1 007 309	390 294
с кредитным рейтингом от B– до B+	1 230 346	1 166 183
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	2 877 517	3 135 740
Всего корпоративных облигаций	**10 320 159**	**4 725 377**
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	2 373	2 590
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	308 032	9 753
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, находящихся в собственности Группы	**11 806 682**	**4 737 720**
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО» или переданные в заем		
— Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от BBB– до BBB+	2 849 260	1 135 227
с кредитным рейтингом от BB– до BB+	2 373 849	3 938 521
с кредитным рейтингом от B– до B+	—	4 093 967
Всего корпоративных облигаций	**5 223 109**	**9 167 715**
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	1 521 934	1 406 910
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененных залогом по сделкам «РЕПО» или переданных в заем	**6 745 043**	**10 574 625**
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	**18 551 725**	**15 312 345**

RUB'000	2014	2013
LIABILITIES		
Derivative financial instruments		
Foreign currency contracts	134 327	18 314
Total financial liabilities at fair value through profit or loss	**134 327**	**18 314**

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 recognized in net gain on financial instruments held for trading or net foreign exchange gain, as appropriate.

As at 31 December 2014 and 2013, the Group pledged certain securities as collateral under repurchase agreements included in deposits and balances from other banks and financial institutions (Note 16). The pledged trading assets presented in the table above are those financial assets that may be repledged or resold by counterparties.

12 LOANS TO CUSTOMERS

RUB'000	2014	2013
Loans to legal entities	67 240 951	65 546 670
Loans under reverse repurchase agreements secured by traded securities	636 070	—
Loans to individuals	8 684 676	8 971 536
Gross loans to customers	**76 561 697**	**74 518 206**
Impairment allowance	(7 878 099)	(6 417 314)
Net loans to customers	**68 683 598**	**68 100 892**

Movements in the loan impairment allowance by classes of loans to customers for the year ended 31 December 2014 are as follows:

RUB'000	Loans to legal entities	Loans to individuals	Total
1 January 2014	5 359 958	1 057 356	6 417 314
Net charge	1 549 114	551 180	2 100 294
Write-offs and sales	(637 074)	(2 435)	(639 509)
31 December 2014	**6 271 998**	**1 606 101**	**7 878 099**

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)
31 December 2013	—	**5 359 958**	**1 057 356**	**6 417 314**

тыс. рублей	2014 год	2013 год
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	134 327	18 314
Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	**134 327**	**18 314**

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 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 2014 и 2013 годов Группа оформила в залог определенные ценные бумаги в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», включенным в состав счетов и депозитов банков и финансовых институтов (Примечание 16). 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	2014 год	2013 год
Кредиты, выданные юридическим лицам	67 240 951	65 546 670
Кредиты, выданные по сделкам «обратного РЕПО», обеспеченные котируемыми ценными бумагами	636 070	—
Кредиты, выданные физическим лицам	8 684 676	8 971 536
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	**76 561 697**	**74 518 206**
Резерв под обесценение	(7 878 099)	(6 417 314)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	**68 683 598**	**68 100 892**

В следующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2014 год.

тыс. рублей	Кредиты, выданные юридическим лицам	Кредиты, выданные физическим лицам	Всего
1 января 2014 года	5 359 958	1 057 356	6 417 314
Чистое создание	1 549 114	551 180	2 100 294
Списания и продажи	(637 074)	(2 435)	(639 509)
31 декабря 2014 год	**6 271 998**	**1 606 101**	**7 878 099**

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)
31 декабря 2013 года	—	**5 359 958**	**1 057 356**	**6 417 314**

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 2014 and 2013:

RUB'000	2014	2013
Loans to legal entities and loans under reverse repurchase agreements		
Loans for which no specific indicators of impairment have been identified:		
Standard loans:		
— standard loans not past due	43 483 850	40 802 737
— loans under reverse repurchase agreements	636 070	—
Total standard loans	44 119 920	40 802 737
Watch list loans, not overdue	22 544 637	23 380 621
Total loans for which no specific indicators of impairment have been identified	66 664 557	64 183 358
Loans for which specific impairement indicators have been identified:		
— overdue less than 1 year	56 765	405 870
— overdue more than 1 year	1 155 699	957 442
Total loans for which specific impairement indicators have been identified	1 212 464	1 363 312
Total gross loans to legal entities and loans under reverse repurchase agreements	**67 877 021**	**65 546 670**
Impairment allowance	(6 271 998)	(5 359 958)
Net loans to legal entities and loans under reverse repurchase agreements	**61 605 023**	**60 186 712**

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 impairement 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 affect 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 as at 31 December 2014 would be RUB 616 050 thousand lower/higher (2013: RUB 601 867 thousand lower/higher).

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 2014 и 2013 годов:

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Кредиты, выданные юридическим лицам, и кредиты, выданные по сделкам «обратного РЕПО»		
Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:		
Стандартные кредиты:		
— стандартные непросроченные кредиты	43 483 850	40 802 737
— кредиты, выданные по сделкам «обратного РЕПО»	636 070	—
Всего стандартных кредитов	44 119 920	40 802 737
Непросроченные кредиты, за которыми ведется наблюдение	22 544 637	23 380 621
Всего кредитов, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	66 664 557	64 183 358
Кредиты, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения:		
— просроченные на срок менее 1 года	56 765	405 870
— просроченные на срок более 1 года	1 155 699	957 442
Всего кредитов, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения	1 212 464	1 363 312
Всего кредитов, выданных юридическим лицам, и кредитов, выданных по сделкам «обратного РЕПО», до вычета резерва под обесценение	**67 877 021**	**65 546 670**
Резерв под обесценение	(6 271 998)	(5 359 958)
Всего кредитов, выданных юридическим лицам, и кредитов, выданных по сделкам «обратного РЕПО», за вычетом резерва под обесценение	**61 605 023**	**60 186 712**

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального 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, по состоянию на 31 декабря 2014 года был бы на 616 050 тыс. рублей (2013 год: 601 867 тыс. рублей) ниже/выше.

The following table provides information on the credit quality of loans to individuals collectively assessed for impairment as at 31 December 2014 and 2013:

RUB'000	2014	2013
Credit cards		
—Not past due	4 572 894	5 038 713
—Overdue less than 30 days	40 716	53 308
—Overdue 30-89 days	67 955	85 594
—Overdue 90-179 days	97 597	113 174
—Overdue 180-360 days	198 399	176 975
—Overdue more than 360 days	653 201	348 977
Impairment allowance	(1 138 862)	(866 031)
Total credit cards	**4 491 900**	**4 950 710**
Auto loans		
—Not past due	1 615 833	2 074 242
—Overdue less than 30 days	8 006	6 693
—Overdue 30-89 days	3 395	1 593
—Overdue 90-179 days	4 160	3
—Overdue 180-360 days	2 828	1 817
—Overdue more than 360 days	147 921	117 508
Impairment allowance	(189 619)	(163 809)
Total auto loans	**1 592 524**	**2 038 047**
Consumer loans		
—Not past due	907 802	863 118
—Overdue less than 30 days	193 375	83 953
—Overdue 30-89 days	46	2
—Overdue 90-179 days	33 731	1 127
—Overdue 180-360 days	752	21
—Overdue more than 360 days	136 065	4 718
Impairment allowance	(277 620)	(27 516)
Total consumer loans	**994 151**	**925 423**
Total net loans to individuals	**7 078 575**	**7 914 180**

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 2014 would be RUB 70 786 thousand lower/higher (2013: RUB 79 142 thousand lower/higher).

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 corporate customers, net of impairment allowance as at 31 December 2014 and 2013, by types of collateral. 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.

В следующей таблице представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, оцениваемым коллективно на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года:

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Кредитные карты		
— Непросроченные	4 572 894	5 038 713
— Просроченные на срок менее 30 дней	40 716	53 308
— Просроченные на срок 30—89 дней	67 955	85 594
— Просроченные на срок 90—179 дней	97 597	113 174
— Просроченные на срок 180—360 дней	198 399	176 975
— Просроченные на срок более 360 дней	653 201	348 977
Резерв под обесценение	(1 138 862)	(866 031)
Всего кредитных карт	**4 491 900**	**4 950 710**
Кредиты на покупку автомобилей		
— Непросроченные	1 615 833	2 074 242
— Просроченные на срок менее 30 дней	8 006	6 693
— Просроченные на срок 30—89 дней	3 395	1 593
— Просроченные на срок 90—179 дней	4 160	3
— Просроченные на срок 180—360 дней	2 828	1 817
— Просроченные на срок более 360 дней	147 921	117 508
Резерв под обесценение	(189 619)	(163 809)
Всего кредитов на покупку автомобилей	**1 592 524**	**2 038 047**
Потребительские кредиты		
— Непросроченные	907 802	863 118
— Просроченные на срок менее 30 дней	193 375	83 953
— Просроченные на срок 30—89 дней	46	2
— Просроченные на срок 90—179 дней	33 731	1 127
— Просроченные на срок 180—360 дней	752	21
— Просроченные на срок более 360 дней	136 065	4 718
Резерв под обесценение	(277 620)	(27 516)
Всего потребительских кредитов	**994 151**	**925 423**
Всего кредитов, выданных физическим лицам, за вычетом резерва под обесценение	**7 078 575**	**7 914 180**

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 2014 года был бы на 70 786 тыс. рублей (2013 год: 79 142 тыс. рублей) ниже/выше.

АНАЛИЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Кредиты, выданные корпоративным клиентам, подлежат оценке на индивидуальной основе, и тестированию 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 2014 года и 2013 года. Суммы, отраженные в таблицах ниже, 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.

RUB'000	2014	2013
Loans without individual signs of impairment		
Cash and Bank's debt securities	12 829 430	8 464 378
Tradable equity securities	486 870	—
Real estate	3 430 824	5 449 073
Property rights	4 280 025	2 344 291
Inventory	13 171 813	3 644 980
Promissory notes of other companies	216 637	11 463 629
Non-tradable equity securities	264 613	1 214 499
Equipment	9 099 644	9 566 132
Banking guarantees and sureties received from legal entities (unrated)	3 671 795	3 906 717
Unsecured	14 153 372	13 557 253
Total loans without individual signs of impairment	**61 605 023**	**59 610 952**
Overdue or impaired loans		
Cash and Bank's debt securities	—	80 573
Real estate	—	378 198
Equipment	—	108 779
Unsecured	—	8 210
Total overdue or impaired loans	**—**	**575 760**
Total loans to corporate customers	**61 605 023**	**60 186 712**

As at 31 December 2014, loans issued to related parties of the Group were secured by the pledge of Bank's promissory notes with the carrying amount of RUB 11 457 475 thousand (2013: 7 248 315 thousand).

The following table provides the information on collateral and other credit enhancements securing loans to individuals, net of impairment allowance as of 31 December 2014, by types of collateral:

31 December 2014 RUB'000	Credit cards	Auto loans	Consumer loans	Total
Not past due loans				
Real estate	—	—	304 015	304 015
Other property	—	—	220 558	220 558
Cars	—	1 581 641	10 133	1 591 774
Banking guarantees and sureties received from legal entities	—	—	4 184	4 184
Unsecured	4 453 030	—	341 957	4 794 987
Total not past due loans	**4 453 030**	**1 581 641**	**880 847**	**6 915 518**
Overdue loans				
Other property	—	—	112 533	112 533
Cars	—	10 883	761	11 644
Unsecured	38 870	—	10	38 880
Total overdue loans	**38 870**	**10 883**	**113 304**	**163 057**
Total loans to individuals	**4 491 900**	**1 592 524**	**994 151**	**7 078 575**

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Кредиты, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения:		
Денежные средства и долговые ценные бумаги Банка	12 829 430	8 464 378
Торгуемые долевые ценные бумаги	486 870	—
Недвижимость	3 430 824	5 449 073
Имущественные права	4 280 025	2 344 291
Запасы	13 171 813	3 644 980
Векселя других компаний	216 637	11 463 629
Неторгуемые долевые ценные бумаги	264 613	1 214 499
Оборудование	9 099 644	9 566 132
Банковские гарантии и ценные бумаги, полученные от юридических лиц (не имеющие рейтинга)	3 671 795	3 906 717
Без обеспечения	14 153 372	13 557 253
Всего кредитов, по которым не было выявлено индивидуальных признаков обесценения	**61 605 023**	**59 610 952**
Просроченные кредиты или кредиты, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения:		
Денежные средства и долговые ценные бумаги Банка	—	80 573
Недвижимость	—	378 198
Оборудование	—	108 779
Без обеспечения	—	8 210
Всего просроченных кредитов или кредитов, по которым были выявлены индивидуальные признаки обесценения	**—**	**575 760**
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	**61 605 023**	**60 186 712**

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты, выданные связанным сторонам Группы, были обеспечены залогом векселей Банка балансовой стоимостью 11 457 475 тыс. рублей (2013 год: 7 248 315 тыс. рублей).

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 2014 года.

тыс. рублей 31 декабря 2014 года	Кредитные карты	Кредиты на покупку автомобилей	Потребительские кредиты	Всего
Непросроченные кредиты				
Недвижимость	—	—	304 015	304 015
Прочее имущество	—	—	220 558	220 558
Автомобили	—	1 581 641	10 133	1 591 774
Банковские гарантии и ценные бумаги, полученные от юридических лиц	—	—	4 184	4 184
Без обеспечения	4 453 030	—	341 957	4 794 987
Всего непросроченных кредитов	**4 453 030**	**1 581 641**	**880 847**	**6 915 518**
Просроченные кредиты				
Прочее имущество	—	—	112 533	112 533
Автомобили	—	10 883	761	11 644
Без обеспечения	38 870	—	10	38 880
Всего просроченных кредитов	**38 870**	**10 883**	**113 304**	**163 057**
Всего кредитов физическим лицам	**4 491 900**	**1 592 524**	**994 151**	**7 078 575**

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:

31 December 2013 RUB'000	Credit cards	Auto loans	Consumer loans	Total
Not past due loans				
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
Total not past due loans	**4 903 848**	**2 030 722**	**844 656**	**7 779 226**
Overdue loans				
Real estate	—	—	78 612	78 612
Cars	—	7 325	—	7 325
Unsecured	46 862	—	2 155	49 017
Total overdue loans	**46 862**	**7 325**	**80 767**	**134 954**
Total loans to individuals	**4 950 710**	**2 038 047**	**925 423**	**7 914 180**

As at 31 December 2014, loans under reverse repurchase agreements were secured by marketable securities with the fair value of RUB 644 675 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 2014, the Group obtained assets by taking possession of collateral securing loans to corporate and retail customers of RUB 10 212 thousand (2013: RUB 4 431 thousand).

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.

тыс. рублей 31 декабря 2013 года	Кредитные карты	Кредиты на покупку автомобилей	Потребительские кредиты	Всего
Непросроченные кредиты				
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
Всего непросроченных кредитов	**4 903 848**	**2 030 722**	**844 656**	**7 779 226**
Просроченные кредиты				
Недвижимость	—	—	78 612	78 612
Автомобили	—	7 325	—	7 325
Без обеспечения	46 862	—	2 155	49 017
Всего просроченных кредитов	**46 862**	**7 325**	**80 767**	**134 954**
Всего кредитов физическим лицам	**4 950 710**	**2 038 047**	**925 423**	**7 914 180**

По состоянию на 31 декабря 2014 года кредиты, выданные по сделкам «обратного РЕПО», были обеспечены котируемыми ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляла 644 675 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 2014 года Группа приобрела активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным корпоративным и розничным клиентам, на сумму 10 212 тыс. рублей (2013 год: 4 431 тыс. рублей).

INDUSTRY AND GEOGRAPHICAL ANALYSIS OF THE LOAN PORTFOLIO

Loans to customers as at 31 December 2014 and 2013 were issued primarily to customers located within the Russian Federation who operate in the following economic sectors:

RUB'000	2014	2013
Agriculture	18 707 153	15 526 414
Industry manufacturing	12 684 154	8 278 341
Leasing	11 034 064	12 014 477
Individuals	8 684 676	8 971 536
Food industry	8 072 885	11 973 867
Insurance and finance	4 032 413	3 799 810
Trade	3 815 357	4 147 581
Real estate	3 401 777	1 848 422
Construction	2 143 722	1 983 108
Transport and communication	1 122 894	3 489 039
Machinery construction	671 948	115 761
Science and research	526 064	1 143 361
Refining	358 337	531 335
Oil, gas and coal extraction	133 517	102 861
Metallurgy	23 836	74 756
Extraction of gold, precious metals and diamonds	22 531	23 529
Other	1 126 369	494 008
	76 561 697	**74 518 206**
Impairment allowance	(7 878 099)	(6 417 314)
	68 683 598	**68 100 892**

As at 31 December 2014, included in loans to customers are loans issued to companies operating in the glass-making industry of net amount of RUB 9 551 210 thousand (2013: RUB 5 085 199 thousand). The Group is a core provider of finance to 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.

As at 31 December 2014, included in loans to customers are loans of net amount of RUB 16 027 613 thousand (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 2014 and 2013, the Group has six and four borrowers or groups of related borrowers, respectively, whose loan balances exceed 10% of equity. The gross value of these loans as at 31 December 2014 is RUB 28 543 572 thousand (2013: RUB 23 299 635 thousand).

LOAN MATURITIES

The maturity of the loan portfolio is presented in Note 22, 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.

АНАЛИЗ КРЕДИТОВ ПО ОТРАСЛЯМ ЭКОНОМИКИ И ГЕОГРАФИЧЕСКИМ РЕГИОНАМ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики:

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Сельское хозяйство	18 707 153	15 526 414
Производство	12 684 154	8 278 341
Лизинг	11 034 064	12 014 477
Кредиты, выданные физическим лицам	8 684 676	8 971 536
Пищевая промышленность	8 072 885	11 973 867
Страхование и финансы	4 032 413	3 799 810
Торговля	3 815 357	4 147 581
Недвижимость	3 401 777	1 848 422
Строительство	2 143 722	1 983 108
Транспорт и связь	1 122 894	3 489 039
Машиностроение	671 948	115 761
Научно-исследовательские работы	526 064	1 143 361
Перерабатывающая промышленность	358 337	531 335
Нефтегазовая отрасль и добыча угля	133 517	102 861
Металлургия	23 836	74 756
Добыча золота, драгоценных металлов и алмазов	22 531	23 529
Прочие	1 126 369	494 008
	76 561 697	**74 518 206**
Резерв под обесценение	(7 878 099)	(6 417 314)
	68 683 598	**68 100 892**

По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав кредитов, выданных клиентам, включены кредиты в сумме 9 551 210 тыс. рублей (2013 год: 5 085 199 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 2014 года в состав кредитов, выданных клиентам, включены кредиты в сумме 16 027 613 тыс. рублей (2013 год: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 2014 и 2013 годов Группа имеет соответственно шесть и четыре заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, кредиты которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 28 543 572 тыс. рублей (2013 год: 23 299 635 тыс. рублей).

СРОКИ ПОГАШЕНИЯ КРЕДИТОВ

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 22 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 TRANSFERS OF FINANCIAL ASSETS

RUB'000	Financial assets at fair value through profit or loss	
	2014	2013
Carrying amount of assets lent	738 910	—
Carrying amount of assets pledged	6 006 133	10 574 625
Carrying amount of associated liabilities (Note 16)	4 502 112	8 032 428

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 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, a financial liability for the obligation to repay the purchase price for this collateral 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.

As at 31 December 2014, financial assets at fair value through profit or loss obtained as collateral under reverse repo agreements of RUB 448 357 thousand were lent to third parties.

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 2014:

RUB'000	Buildings	Computers, vehicles and equipment	Other	Total
Cost/Revalued amount				
At 1 January 2014	2 868 869	668 309	93 879	3 631 057
Additions	95 002	43 036	27 170	165 208
Disposals	—	(72 308)	(5 848)	(78 156)
At 31 December 2014	**2 963 871**	**639 037**	**115 201**	**3 718 109**
Depreciation				
At 1 January 2014	134 501	412 871	54 336	601 708
Depreciation charge	142 713	140 358	19 147	302 218
Disposals	—	(72 235)	(5 822)	(78 057)
At 31 December 2014	**277 214**	**480 994**	**67 661**	**825 869**
Carrying value at 31 December 2014	**2 686 657**	**158 043**	**47 540**	**2 892 240**

13 ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

тыс. рублей	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	
	2014 год	2013 год
Балансовая стоимость активов, предоставленных в заем	738 910	—
Балансовая стоимость активов, переданных по сделкам «РЕПО»	6 006 133	10 574 625
Балансовая стоимость связанных обязательств по сделкам «РЕПО» (Примечание 16)	4 502 112	8 032 428

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 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 выкупе 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.

По состоянию на 31 декабря 2014 год ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по сделкам «обратного РЕПО», в сумме 448 357 тыс. рублей были переданы в заем третьим лицам.

14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В таблице далее представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств за 2014 год:

тыс. рублей	Здания	Компьютеры, транспортные средства и оборудование	Прочие	Всего
Фактические затраты/Переоцененная стоимость				
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	2 868 869	668 309	93 879	3 631 057
Поступления	95 002	43 036	27 170	165 208
Выбытия	—	(72 308)	(5 848)	(78 156)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	**2 963 871**	**639 037**	**115 201**	**3 718 109**
Амортизация				
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	134 501	412 871	54 336	601 708
Начисленная амортизация за год	142 713	140 358	19 147	302 218
Выбытия	—	(72 235)	(5 822)	(78 057)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	**277 214**	**480 994**	**67 661**	**825 869**
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года	**2 686 657**	**158 043**	**47 540**	**2 892 240**

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

RUB'000	Buildings	Computers, vehicles and equipment	Other	Total
Cost/Revalued amount				
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)
At 31 December 2013	**2 868 869**	**668 309**	**93 879**	**3 631 057**
Depreciation				
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)
At 31 December 2013	**134 501**	**412 871**	**54 336**	**601 708**
Carrying value at 31 December 2013	**2 734 368**	**255 438**	**39 543**	**3 029 349**

There are no capitalised borrowing costs related to the acquisition or construction of buildings during 2014 and 2013.

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 with greater weight of the market 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.

As at 31 December 2014 and 31 December 2013 buildings, of the Group were revalued based on the results of appraisals performed by the management of the Group based on the market approach. The market approach is based upon an analysis of the results of comparable sales of similar buildings. Key judgments and estimates used to determine the fair value of the buildings include 10% discount to the offer price and comparison of the similar buildings used for the fair value determination. As at 31 December 2014, the management made a decision not to increase value of the buildings due to insignificant influence on the carrying amount.

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 2014 would be RUB 268 666 thousand higher/lower (31 December 2013: RUB 273 437 thousand higher/lower).

The carrying value of buildings as at 31 December 2014, if the building would not have been revalued, would be RUB 1 484 332 thousand (31 December 2013: RUB 1 467 453 thousand).

The management believes the carrying value of buildings approximates the fair value as at 31 December 2014.

The fair values of the Group's buildings are categorized into Level 3 (refer to Note 29) of the fair value hierarchy.

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

тыс. рублей	Здания	Компьютеры, транспортные средства и оборудование	Прочие	Всего
Фактические затраты/Переоцененная стоимость				
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)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	**2 868 869**	**668 309**	**93 879**	**3 631 057**
Амортизация				
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)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	**134 501**	**412 871**	**54 336**	**601 708**
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года	**2 734 368**	**255 438**	**39 543**	**3 029 349**

Капитализированные затраты по займам, связанные с приобретением или строительством объектов основных средств, в 2014 году и 2013 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.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года стоимость зданий была переоценена на основании результатов оценки, проведенной руководством. Основой для переоценки служил рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий. Существенные суждения и оценки, сделанные при определении справедливой стоимости зданий, включают уровень дисконта к цене предложения в размере 10% и сопоставление данных по объектам недвижимости, использованным в качестве аналогов в процессе оценки. Руководство приняло решение не увеличивать стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2014 года в силу несущественного влияния на балансовую стоимость.

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 2014 года была бы на 268 666 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 273 437 тыс. рублей) ниже/выше.

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года составила бы 1 484 332 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 1 467 453 тыс. рублей).

Руководство полагает, что балансовая стоимость зданий приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Справедливая стоимость зданий Группы относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 29).

15 OTHER ASSETS

RUB'000	2014	2013
Other financial assets		
Settlements	191 553	62 707
Receivables	39 203	62 858
Other	2 243	2 243
Total other financial assets	**232 999**	**127 808**
Other non-financial assets		
Tax receivable, other than income tax	137 156	139 826
Precious metals in vault	47 982	62 017
Other	17 278	22 910
Total other non-financial assets	**202 416**	**224 753**
Total other assets, net	**435 415**	**352 561**

No other assets are past due or impaired.

16 DEPOSITS AND BALANCES FROM BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

RUB'000	2014	2013
Due to the CBR		
Loans under repurchase agreements (Note 13)	4 502 112	8 032 428
Total due to the CBR	**4 502 112**	**8 032 428**
Deposits and balances from banks and other financial institutions		
Term deposits of banks	3 886 273	5 238 910
Vostro accounts	1 978 185	2 190 276
Total deposits and balances from banks and other financial institutions	**5 864 458**	**7 429 186**

As at 31 December 2014 and 2013, 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	2014	2013
Current accounts and demand deposits		
— Retail	9 861 792	7 584 220
— Corporate	21 776 711	18 855 160
Term deposits		
— Retail	19 699 948	12 306 257
— Corporate	20 682 983	17 491 917
	72 021 434	**56 237 554**

As at 31 December 2014 and 2013, the Group has no customers whose balances exceed 10% of equity.

15 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Прочие финансовые активы		
Расчетные операции	191 553	62 707
Дебиторская задолженность	39 203	62 858
Прочие	2 243	2 243
Всего прочих финансовых активов	**232 999**	**127 808**
Прочие нефинансовые активы		
Дебиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	137 156	139 826
Драгоценные металлы в хранилище	47 982	62 017
Прочие	17 278	22 910
Всего прочих нефинансовых активов	**202 416**	**224 753**
Всего прочих активов за вычетом резерва под обесценение	**435 415**	**352 561**

Прочие активы не являются просроченными или обесцененными.

16 СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ И ДРУГИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Счета и депозиты ЦБ РФ		
Обязательства по сделкам «РЕПО» (Примечение 13)	4 502 112	8 032 428
Всего счетов и депозитов ЦБ РФ	**4 502 112**	**8 032 428**
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		
Срочные депозиты банков	3 886 273	5 238 910
Счета типа «Лоро»	1 978 185	2 190 276
Всего счетов и депозитов банков и других финансовых институтов	**5 864 458**	**7 429 186**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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	2014 год	2013 год
Текущие счета и депозиты до востребования		
— Розничные клиенты	9 861 792	7 584 220
— Корпоративные клиенты	21 776 711	18 855 160
Срочные депозиты		
— Розничные клиенты	19 699 948	12 306 257
— Корпоративные клиенты	20 682 983	17 491 917
	72 021 434	**56 237 554**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов у Группы нет клиентов, объем текущих счетов и депозитов которых превышают 10% капитала.

18 DEBT SECURITIES ISSUED

RUB'000	2014	2013
Promissory notes	14 994 259	12 383 035
Bonds issued	968 466	1 048 284
Certificates of deposit	95 557	150 684
Total debt securities issued	**16 058 282**	**13 582 003**

19 SUBORDINATED DEBT

Name	Currency	Maturity date	Interest rate	2014 RUB'000	2013 RUB'000
LLC "Alcor Holding Group" (Parent company)	RUB	30 June 2030	0.6 of the CBR refinancing rate	969 000	969 000
				969 000	**969 000**

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	2014	2013
Other financial liabilities		
Accounts payable	298 314	280 583
Taxes payable, other than income tax	16 100	14 734
Total other financial liabilities	**314 414**	**295 317**
Other non-financial liabilities		
Provisions for guarantees, claims and other commitments	157 861	157 207
Total other non-financial liabilities	**157 861**	**157 207**
Total other liabilities	**472 275**	**452 524**

21 SHARE CAPITAL

The authorised, issued and outstanding share capital comprises 80 700 000 ordinary shares (2013: 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 2014 and 2013, the Group received cash contributions from shareholders of RUB 300 000 thousand and RUB 700 000 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 10 380 145 thousand (2013: RUB 8 391 021 thousand) (unaudited).

The Bank did not declare any dividends for 2014 and 2013.

22 CORPORATE GOVERNANCE, INTERNAL CONTROL AND RISK MANAGEMENT

CORPORATE GOVERNANCE FRAMEWORK

The Bank is an open 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 Supervisory Board. The Supervisory Board 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 Supervisory Board.

18 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Векселя	14 994 259	12 383 035
Облигации выпущенные	968 466	1 048 284
Депозитные сертификаты	95 557	150 684
Всего выпущенных долговых ценных бумаг	**16 058 282**	**13 582 003**

19 СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

Наименование	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2014 год тыс. рублей	2013 год тыс. рублей
ООО «Алькор Холдинг Груп» (материнское предприятие)	Российские рубли	30 июня 2030 года	0,6 ставки рефинансирования ЦБ РФ	969 000	969 000
				969 000	**969 000**

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

20 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	298 314	280 583
Кредиторская задолженность по прочим налогам	16 100	14 734
Всего финансовых обязательств	**314 414**	**295 317**
Нефинансовые обязательства		
Резерв по гарантиям, требованиям и прочим обязательствам	157 861	157 207
Всего нефинансовых обязательств	**157 861**	**157 207**
Всего прочих обязательств	**472 275**	**452 524**

21 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 80 700 000 обыкновенных акций (2013 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 2014 года и 2013 года Группа получила взносы акционера в размере 300 000 тыс. рублей и 700 000 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 10 380 145 тыс. рублей (2013 год: 8 391 021 тыс. рублей) (неаудированные данные).

Банк не объявлял о выплате дивидендов за 2014 и 2013 годы.

22 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Банк представляет собой открытое акционерное общество, созданное 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.

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 Supervisory Board of the Bank. Executive bodies of the Bank report to the Supervisory Board of the Bank and to the general shareholders' meeting.

INTERNAL CONTROL POLICIES AND PROCEDURES

The Supervisory Board 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

— documenting 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 Supervisory Board and its committees

— the Management Board of the Bank

— the Chief Accountant

— the Risk Management Department

— the security function, including IT-security

— the human resource function

— the Internal Audit Service

— the Internal Control (Compliance) service

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

In 2014 new requirements for the organisation of internal control system in credit organisations came into force. The new version of the Regulations of the Central Bank of Russia dated 16 December 2003 No 242-P On the organisation of internal control in credit organisations and banking groups sets out the specific requirements for the internal audit service and the internal control service and stipulates functions of these services.

The main functions of the Internal Audit Service include the following:

— Audit of all business activities of the Bank. Any division and employee may be subject to audit

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, управленческой 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 нормативных 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 и его комитеты;

— Правление Банка;

— Главный бухгалтер;

— Управление рисков;

— Служба безопасности, включая информационную безопасность;

— Отдел кадров;

— Служба внутреннего аудита;

— Служба внутреннего контроля — комплаенс служба;

— прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур, включая:

- руководителей филиалов и руководителей бизнес-подразделений;
- руководителей бизнес-процессов;
- подразделение, отвечающее за соблюдение требований по противодействию отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролера профессионального участника рынка ценных бумаг — исполнительный орган, ответственный за соблюдение требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- специалиста по правовым вопросам — сотрудника, ответственного за соблюдение законодательных и нормативных требований;
- прочих сотрудников/подразделений, на которых наложены обязанности по контролю.

В 2014 году вступили в силу новые требования к организации внутреннего контроля в кредитных организациях. Новая редакция Положения ЦБ РФ от 16 декабря 2003 года №242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» устанавливает требования по разделению подразделений, осуществляющих внутренний контроль, на службу внутреннего аудита и службу внутреннего контроля, а также выделяет функции для данных подразделений.

Основные функции Службы внутреннего аудита включают:

— Проведение проверок по всем направлениям деятельности Банка. Объектом проверок может являться любое подразделение и служащий Банка.

— audit and efficiency assessment of the system of internal control as a whole, fulfillment of the decisions of key management structures

— audit of efficiency of methodology of assessment of banking risks and risk management procedures, regulated by internal documents in credit organization (methods, programs, rules and procedures for banking operations and transactions, and for the management of banking risks)

— audit of reliability of internal control system over automated information systems

— audit and testing of fairness, completeness and timeliness of accounting and reporting function and the reliability (including the trustworthiness, fullness and objectivity) of the collection and submission of financial information

— audit of applicable methods of safekeeping the credit organization's property

— assessment of economic reasonability and efficiency of operations and other deals

— audit of internal control processes and procedures

— audit of the Internal Control (Compliance) Service and Risk Management Department.

The Internal Control (Compliance) service conducts compliance activities focused primarily on regulatory risks faced by the Group.

The main functions of the Internal Control (Compliance) Service include the following:

— identification of compliance risks and regulatory risks

— monitoring of events related to regulatory risk, including probability of occurrence and quantitative assessment of its' consequences

— monitoring of regulatory risk

— preparation of recommendations on regulatory risk management

— coordination and participation of design of measures to decrease regulatory risk

— monitoring of efficiency of regulatory risk management

— participation in preparation of internal documents on regulatory risk management, anti-corruption, compliance with corporate behaviour rules, code of professional ethics and minimisation of conflicts of interest

— identification of conflicts of interest in the activities of the Bank and its employees, participation in the development of internal documents for its minimization

— analysis of dynamics of clients' complaints

— analysis of economic reasonableness of agreements with suppliers

— participation in interaction with authorities, self-organized organisations, associations and financial market participants.

Compliance with Group standards is supported by a program of periodic reviews undertaken by the Internal Audit Service. The Internal audit service is independent from management and reports directly to the Supervisory Board. The results of the Internal Audit Service reviews are discussed with relevant business process managers, with summaries submitted to the Supervisory Board and senior management of the Group.

Russian legislation, including the Federal Law dated 2 December 1990 No 395-1 On banks and banking activity, Direction of the CBR dated 1 April 2014 No 3223-U On requirement to head of risk management service, head of internal control service, head of internal audit service of the credit organization, establishes the professional qualifications, business reputation and other requirements for members of the Supervisory Board, Management Board, Heads of the Internal Audit Service, the Internal Control (Compliance) Service and Risk Management Deparment 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 Service, and that risk management and internal control systems are appropriate for the scale, nature and complexity of operations.

In accordance with requirements of the CBR the Group and the Bank calculate mandatory ratios on a periodic basis. The Bank and the Group were in compliance with these ratios as at 31 December 2014 and 31 December 2013.

The Group and the Bank calculate mandatory ratios based on the legal form of transactions. Certain transactions are of a complex nature and the legal form of some transactions may be different from their nature. The Group defines the group of related borrowers for the purposes of large exposure mandatory ratios calculations using legal criteria established by the Russian legislation for identification of affiliated parties. For the purposes of the large exposure ratio calculation, the Group and the Bank reduces the large exposure amount by the amount of promissory notes of the Bank pledged as collateral for the exposure in accordance with CBR requirements. Management of the Group believes that the methodology used by the Group comply with mandatory ratios limits set by the CBR.

— проверка и оценка эффективности системы внутреннего контроля в целом, выполнения решений ключевых органов управления кредитной организации;

— проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами кредитной организации (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов;

— проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем;

— проверка и тестирование достоверности, полноты и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, а также надежности (включая достоверность, полноту и своевременность) сбора и представления информации и отчетности;

— проверка применяемых методов обеспечения сохранности имущества кредитной организации;

— оценка экономической целесообразности и эффективности совершаемых кредитной организацией операций и других сделок;

— проверка процессов и процедур внутреннего контроля;

— проверка деятельности Службы внутреннего контроля — комплаенс службы кредитной организации и службы управления рисками кредитной организации.

Служба внутреннего контроля — комплаенс служба осуществляет комлаенс-деятельность, сосредоточенную на рисках несоблюдения Группой законодательства, требований регулятора (регуляторных рисков).

Основные функции Службы внутреннего контроля — комплаенс службы включают:

— выявление комплаенс-риска и регуляторного риска;

— учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их возникновения и количественная оценка возможных последствий;

— мониторинг регуляторного риска;

— подготовка рекомендаций по управлению регуляторным риском;

— координация и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска;

— мониторинг эффективности управления регуляторным риском;

— участие в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском, а также документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции, на соблюдение правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики и минимизацию конфликтов интересов;

— выявление конфликтов интересов в деятельности кредитной организации и ее служащих, участие в разработке внутренних документов, направленных на его минимизацию;

— анализ показателей динамики жалоб клиентов;

— анализ экономической целесообразности заключения договоров с поставщиками;

— участие во взаимодействии кредитной организации с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита независима от руководства Группы и подотчетна непосредственно Совету. Результаты проверок Службы внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Совета и высшего руководства Группы.

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Указание ЦБ РФ от 1 апреля 2014 года № 3223-У «О требованиях к руководителям службы управления рисками, службы внутреннего контроля, службы внутреннего аудита кредитной организации» устанавливают требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета, Правления, руководителям Службы внутреннего аудита, Службы внутреннего контроля и Службы управления рисками 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.

Группа и Банк рассчитывают на периодической основе обязательные нормативы в соответствии с требованиями ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года значения обязательных нормативов Банка и Группы соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Группа и Банк рассчитывают обязательные нормативы, используя подходы, основанные на юридическом содержании операций. Некоторые сделки имеют комплексный характер, и их юридическая форма может отличаться от экономического содержания. Группа определяет группы связанных заемщиков для целей определения норматива максимальной задолженности на группу заемщиков, используя юридическую связь, установленную российским законодательством для определения аффилированных компаний. Для целей расчета максимального кредитного риска на одного заемщика Группа и Банк в соответствии с требованиями ЦБ РФ уменьшают сумму кредитного риска на одного заемщика на сумму векселей Банка, находящихся в залоге по кредитным требованиям. Руководство Группы считает, что методика Банка и Группы по расчету обязательных нормативов соответствует требованиям ЦБ РФ и значения обязательных нормативов Банка и Группы соответствуют установленным лимитам ЦБ РФ.

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 Bank's internal documentation establishing the procedures and methodologies for identifying and managing the Group's significant credit, operational, market, interest rate, legal, liquidity and reputational risks, and for stress-testing was approved by the authorized management bodies of the Bank in accordance with regulations and recommendations issued by the Bank of Russia.

The Bank maintained a system for reporting on the Group's significant credit, operational, market, interest rate, legal, liquidity and reputational risks, and on the Group's capital.

The frequency and consistency of reports prepared by the Bank's Risk Management Department and the Internal Audit Service during 2014, which cover the Group's credit, operational, market, interest rate, legal, liquidity and reputational risk management, was in compliance with the Bank's internal documentation. The reports included observations made by the Bank's Risk Management Department and the Internal Audit Service as to their assessment of the effectiveness of the Group's procedures and methodologies, and recommendations for improvement.

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 significant transactions.

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 Supervisory Board and the Management Board of the Bank have responsibility for monitoring the Group's compliance with risk limits and capital adequacy ratios.

The Bank 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. The Risk Management Department is not subordinated to, and does not report to, divisions accepting relevant 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.

The Supervisory Board and Executive Management of the Bank periodically discuss reports prepared by the Risk Management Department and the Internal Audit Service, and considered proposed corrective actions.

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 Management 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.

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. Внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России.

В Банке имеется в наличии система отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также капиталу Группы.

Периодичность и последовательность отчетов, подготовленных Управлением рисков и Службой внутреннего аудита Банка по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Группы соответствует внутренним документам Банка. Указанные отчеты включают результаты наблюдений Управления рисков и Службы внутреннего аудита в отношении оценки эффективности соответствующих методик Группы, а также рекомендации по их совершенствованию.

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.

Совета Банка и Правление контролируют соблюдение установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности капитала.

Управление рисков Банка 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. Управление рисков не подчинено и не подотчетно подразделениям, принимающим соответствующие риски.

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.

Совет Банка и Правление на периодической основе обсуждают отчеты, подготовленные Управлением рисков и Службой внутреннего аудита, рассматривают предлагаемые меры по устранению недостатков.

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.

Interest rate sensitivity analysis

The management of interest rate risk based on the interest rate gap analysis is supplemented by monitoring the sensitivity of financial 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 2014 and 2013 is as follows:

RUB'000	2014 Profit or loss/ Equity	2013 Profit or loss/ Equity
100 bp parallel fall	(105 891)	(82 061)
100 bp parallel rise	105 891	82 061

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 2014 and 2013 and a simplified scenario of a 100 bp symmetrical fall or rise in all yield curves is as follows:

RUB'000	2014 Profit or loss/ Equity	2013 Profit or loss/ Equity
100 bp parallel fall	395 719	145 212
100 bp parallel rise	(366 267)	(138 371)

The table below displays ranges of interest rates for interest bearing assets and liabilities as at 31 December 2014 and 2013:

	2014 Effective interest rates, %	2013 Effective interest rates, %
Interest bearing assets		
Placements with banks and other financial institutions	2 – 17	2 – 4
Financial instruments at fair value through profit or loss	7 – 17	8 – 11
Loans to customers	8 – 15	8 – 15
Interest bearing liabilities		
Due to the CBR	19	4 – 6
Deposits and balances from banks and other financial institutions	3 – 16	3 – 5
Demand and term deposits from customers	3 – 18	4 – 8
Debt securities issued	3 – 11	4 – 8

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.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется 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 2014 и 2013 годов, может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2014 год Прибыль или убыток/ Капитал	2013 год Прибыль или убыток/ Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(105 891)	(82 061)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	105 891	82 061

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 2014 и 2013 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	2014 год Прибыль или убыток/ Капитал	2013 год Прибыль или убыток/ Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	395 719	145 212
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(366 267)	(138 371)

В следующей далее таблице отражены диапазоны процентных ставок по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

	2014 Эффективная процентная ставка, %	2013 Эффективная процентная ставка, %
Процентные активы		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 – 17	2 – 4
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7 – 17	8 – 11
Кредиты, выданные клиентам	8 – 15	8 – 15
Процентные обязательства		
Счета и депозиты ЦБ РФ	19	4 – 6
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 – 16	3 – 5
Текущие счета и депозиты клиентов	3 – 18	4 – 8
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 – 11	4 – 8

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.

The following table shows the currency structure of assets and liabilities at 31 December 2014. Financial instruments at fair value through profit or loss do not include derivative financial instruments:

RUB'000	RUB	USD	EUR	Other currencies	Total
ASSETS					
Cash and cash equivalents	11 271 609	6 745 319	5 172 053	184 428	23 373 409
Mandatory reserve deposit with the CBR	861 388	—	—	—	861 388
Placements with banks and other financial institutions	1 663 393	281 549	3 028 038	—	4 972 980
Financial instruments at fair value through profit or loss	6 450 854	10 947 179	845 660	—	18 243 693
Loans to customers	64 713 598	3 314 827	655 173	—	68 683 598
Current tax asset	188 133	—	—	—	188 133
Property and equipment	2 892 240	—	—	—	2 892 240
Other assets	382 574	3 221	1 058	48 562	435 415
Total assets	**88 423 789**	**21 292 095**	**9 701 982**	**232 990**	**119 650 856**
LIABILITIES					
Due to the CBR	4 502 112	—	—	—	4 502 112
Deposits and balances from banks and other financial institutions	3 640 141	1 571 070	603 799	49 448	5 864 458
Current accounts and deposits from customers	49 006 927	16 416 178	6 556 245	42 084	72 021 434
Debt securities issued	2 184 712	7 696 814	6 176 756	—	16 058 282
Subordinated debt	969 000	—	—	—	969 000
Current tax liability	—	—	—	—	—
Deferred tax liabilities	1 388 203	—	—	—	1 388 203
Other liabilities and other provisions	467 102	1 518	3 655	—	472 275
Total liabilities	**62 158 197**	**25 685 580**	**13 340 455**	**91 532**	**101 275 764**
Net position for recognised assets and liabilities	**26 265 592**	**(4 393 485)**	**(3 638 473)**	**141 458**	**18 375 092**
The effect of derivatives		5 583 546	3 534 184	425 020	
Net positions as at 31 December 2014		**1 190 061**	**(104 289)**	**566 478**	

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, показаны за вычетом производных финансовых инструментов.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	11 271 609	6 745 319	5 172 053	184 428	23 373 409
Обязательные резервы в ЦБ РФ	861 388	—	—	—	861 388
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 663 393	281 549	3 028 038	—	4 972 980
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 450 854	10 947 179	845 660	—	18 243 693
Кредиты, выданные клиентам	64 713 598	3 314 827	655 173	—	68 683 598
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	188 133	—	—	—	188 133
Основные средства	2 892 240	—	—	—	2 892 240
Прочие активы	382 574	3 221	1 058	48 562	435 415
Всего активов	**88 423 789**	**21 292 095**	**9 701 982**	**232 990**	**119 650 856**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Счета и депозиты ЦБ РФ	4 502 112	—	—	—	4 502 112
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 640 141	1 571 070	603 799	49 448	5 864 458
Текущие счета и депозиты клиентов	49 006 927	16 416 178	6 556 245	42 084	72 021 434
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 184 712	7 696 814	6 176 756	—	16 058 282
Субординированный заем	969 000	—	—	—	969 000
Кредиторская задолженность на прибыль	—	—	—	—	—
Отложенные налоговые обязательства	1 388 203	—	—	—	1 388 203
Прочие обязательства и прочие резервы	467 102	1 518	3 655	—	472 275
Всего обязательств	**62 158 197**	**25 685 580**	**13 340 455**	**91 532**	**101 275 764**
Чистая позиция по признанным активам и обязательствам	**26 265 592**	**(4 393 485)**	**(3 638 473)**	**141 458**	**18 375 092**
Эффект от производных финансовых инструментов		5 583 546	3 534 184	425 020	
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года		**1 190 061**	**(104 289)**	**566 478**	

The following table shows the currency structure of assets and liabilities at 31 December 2013. Financial instruments at fair value through profit or loss do not include derivative financial instruments:

RUB'000	RUB	USD	EUR	Other currencies	Total
ASSETS					
Cash and cash equivalents	9 147 416	3 169 840	1 602 973	172 370	14 092 599
Mandatory reserve deposit 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	12 553 978	2 748 614	—	—	15 302 592
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
Total assets	**89 561 455**	**10 253 801**	**4 677 423**	**235 075**	**104 727 754**
LIABILITIES					
Due to the CBR	8 032 428	—	—	—	8 032 428
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 liabilities	1 188 442	—	—	—	1 188 442
Other liabilities and other provisions	446 586	4 490	1 445	3	452 524
Total liabilities	**69 687 428**	**11 474 347**	**6 558 116**	**199 474**	**87 919 365**
Net position for recognised assets and liabilities	**19 874 027**	**(1 220 546)**	**(1 880 693)**	**35 601**	**16 808 389**
The effect of derivatives		3 027 522	2 818 466	263 279	
Net positions as at 31 December 2013		**1 806 976**	**937 773**	**298 880**	

A weakening of the RUB, as indicated below, against the following currencies at 31 December 2014 and 2013 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	2014 Profit or loss/ Equity	2013 Profit or loss/ Equity
30% appreciation of USD against RUB (2013:10%)	285 615	144 558
30% appreciation of EUR against RUB(2013:10%)	(25 029)	75 022

A strengthening of the RUB against the above currencies at 31 December 2014 and 2013 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.

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, показаны за вычетом производных финансовых инструментов.

тыс. рублей	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
АКТИВЫ					
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	12 553 978	2 748 614	—	—	15 302 592
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
Всего активов	**89 561 455**	**10 253 801**	**4 677 423**	**235 075**	**104 727 754**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Счета и депозиты ЦБ РФ	8 032 428	—	—	—	8 032 428
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
Всего обязательств	**69 687 428**	**11 474 347**	**6 558 116**	**199 474**	**87 919 365**
Чистая позиция по признанным активам и обязательствам	**19 874 027**	**(1 220 546)**	**(1 880 693)**	**35 601**	**16 808 389**
Эффект от производных финансовых инструментов		3 027 522	2 818 466	263 279	
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года		**1 806 976**	**937 773**	**298 880**	

Падение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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	2014 год Прибыль или убыток/ Капитал	2013 год Прибыль или убыток/ Капитал
30% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю (2013 год: 10%)	285 615	144 558
30% рост курса евро по отношению к российскому рублю (2013 год: 10%)	(25 029)	75 022

Укрепление курса российского рубля по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов вызвало бы равный, но противоположный эффект в отношении сумм, указанных выше, при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

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 2014 and 2013 and a simplified scenario of a 5% change in all securities prices is as follows:

RUB'000	2014 Profit or loss/ Equity	2013 Profit or loss/ Equity
5% increase in securities prices	60 972	56 380
5% decrease in securities prices	(60 972)	(56 380)

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.

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 continious 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 recognized 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 recognized in the consolidated statement of financial position is generally reflected in their carrying amounts except for the credut 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 24.

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.

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 2014 и 2013 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2014 год Чистая прибыль или убыток/ Капитал	2013 год Чистая прибыль или убыток/ Капитал
5% рост котировок ценных бумаг	60 972	56 380
5% снижение котировок ценных бумаг	(60 972)	(56 380)

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 условных обязательств. Кредитный риск в отношении кредитов, выданных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации. Величина 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 24.

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.

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.

The table below shows financial assets and financial liabilities subject to offsetting, enforceable master netting arrangements and similar arrangements as at 31 December 2014:

RUB'000 Types of financial assets/liabilities	Gross amounts of recognised financial asset/ liability	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 subject to offset in the event of default or bankruptcy	Net amount
Reverse sale and repurchase agreements	1 953 620	—	1 953 620	(1 953 620)	—
Financial instruments at fair value through profit or loss pledged under sale and repurchase agreement	6 006 133	—	6 006 133	(4 502 112)	1 504 021
Total financial assets	**7 959 753**	**—**	**7 959 753**	**(6 455 732)**	**1 504 021**
Sale and repurchase agreements	4 502 112	—	4 502 112	(4 502 112)	—
Total financial liabilities	**4 502 112**	**—**	**4 502 112**	**(4 502 112)**	**—**

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 Types of financial assets/liabilities	Gross amounts of recognised financial asset/ liability	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 subject to offset in the event of default or bankruptcy	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
Total financial assets	**10 666 538**	**—**	**10 666 538**	**(8 124 341)**	**2 542 197**
Sale and repurchase agreements	8 032 428	—	8 032 428	(8 032 428)	—
Total financial liabilities	**8 032 428**	**—**	**8 032 428**	**(8 032 428)**	**—**

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 2014 and 2013.

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.

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 2014 года.

тыс. рублей **Виды финансовых активов/финансовых обязательств**	**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 активов/обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении**	**Сумма, которые могут быть взаимозачтены в случае дефолта или банкротства**	**Чистая сумма**
Сделки «обратного РЕПО»	1 953 620	—	1 953 620	(1 953 620)	—
Финансовые инструменты, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	6 006 133	—	6 006 133	(4 502 112)	1 504 021
Всего финансовых активов	**7 959 753**	**—**	**7 959 753**	**(6 455 732)**	**1 504 021**
Сделки «РЕПО»	4 502 112	—	4 502 112	(4 502 112)	—
Всего финансовых обязательств	**4 502 112**	**—**	**4 502 112**	**(4 502 112)**	**—**

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 **Виды финансовых активов/финансовых обязательств**	**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 активов/обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении**	**Сумма, которые могут быть взаимозачтены в случае дефолта или банкротства**	**Чистая сумма**
Сделки «обратного РЕПО»	91 913	—	91 913	(91 913)	—
Финансовые инструменты, оцениваемыми 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
Всего финансовых активов	**10 666 538**	**—**	**10 666 538**	**(8 124 341)**	**2 542 197**
Сделки «РЕПО»	8 032 428	—	8 032 428	(8 032 428)	—
Всего финансовых обязательств	**8 032 428**	**—**	**8 032 428**	**(8 032 428)**	**—**

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 2014 и 2013 годов.

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.

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 unexpected liquidity needs.

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 tables that follow show assets and liabilities by their remaining contractual maturity as at 31 December 2014 and 2013, 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.

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.

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 2014 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 2014.

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
ASSETS							
Cash and cash equivalents	23 373 409	—	—	—	—	—	23 373 409
Mandatory reserve deposits with the CBR	—	—	—	—	—	861 388	861 388
Placements with banks and other financial institutions	4 170 515	564 843	237 622	—	—	—	4 972 980
Financial instruments at fair value through profit or loss	17 765 585	600 861	185 279	—	—	—	18 551 725
Loans to customers	8 542 881	7 043 734	30 545 543	17 071 498	5 479 942	—	68 683 598
Current tax asset	—	—	188 133	—	—	—	188 133
Property and equipment	—	—	—	—	—	2 892 240	2 892 240
Other assets	55 136	159 401	220 878	—	—	—	435 415
Total assets	**53 907 526**	**8 368 839**	**31 377 455**	**17 071 498**	**5 479 942**	**3 753 628**	**119 958 888**

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, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и 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 осуществляет Казначейство, 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 соответствием с рекомендациями ЦБ РФ.

Банк рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Следующие далее таблицы отражают договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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.

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.

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 2014 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 2014 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
АКТИВЫ							
Денежные и приравненные к ним средства	23 373 409	—	—	—	—	—	23 373 409
Обязательные резервы в ЦБ РФ	—	—	—	—	—	861 388	861 388
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4 170 515	564 843	237 622	—	—	—	4 972 980
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 765 585	600 861	185 279	—	—	—	18 551 725
Кредиты, выданные клиентам	8 542 881	7 043 734	30 545 543	17 071 498	5 479 942	—	68 683 598
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	—	—	188 133	—	—	—	188 133
Основные средства	—	—	—	—	—	2 892 240	2 892 240
Прочие активы	55 136	159 401	220 878	—	—	—	435 415
Всего активов	**53 907 526**	**8 368 839**	**31 377 455**	**17 071 498**	**5 479 942**	**3 753 628**	**119 958 888**

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
LIABILITIES							
Financial instruments at fair value through profit or loss	129 495	4 832	—	—	—	—	134 327
Due to the CBR	4 502 112	—	—	—	—	—	4 502 112
Deposits and balances from banks and other financial institutions	5 029 015	314 460	236 655	284 328	—	—	5 864 458
Current accounts and deposits from customers	47 806 079	7 614 253	15 617 922	983 166	14	—	72 021 434
Debt securities issued	652 195	1 331 768	9 543 457	1 158 754	3 372 108	—	16 058 282
Subordinated debt	—	—	—	—	969 000	—	969 000
Deferred tax liabilities	—	—	—	—	—	1 388 203	1 388 203
Other liabilities and other provisions	78 285	17 307	376 683	—	—	—	472 275
Total liabilities	**58 197 181**	**9 282 620**	**25 774 717**	**2 426 248**	**4 341 122**	**1 388 203**	**101 410 091**
Net position as at 31 December 2014	**(4 289 655)**	**(913 781)**	**5 602 738**	**14 645 250**	**1 138 820**	**2 365 425**	**18 548 797**
Cumulative net position as at 31 December 2014	(4 289 655)	(5 203 436)	399 302	15 044 552	16 183 372	18 548 797	

Overdue loans are presented according to expected timing of cash flow.

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
ASSETS							
ASSETS							
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 institutions	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
Total assets	**44 482 716**	**5 099 019**	**29 117 975**	**18 214 799**	**3 929 707**	**3 893 291**	**104 737 507**

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
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	129 495	4 832	—	—	—	—	134 327
Счета и депозиты ЦБ РФ	4 502 112	—	—	—	—	—	4 502 112
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	5 029 015	314 460	236 655	284 328	—	—	5 864 458
Текущие счета и депозиты клиентов	47 806 079	7 614 253	15 617 922	983 166	14	—	72 021 434
Выпущенные долговые ценные бумаги	652 195	1 331 768	9 543 457	1 158 754	3 372 108	—	16 058 282
Субординированный заем	—	—	—	—	969 000	—	969 000
Отложеные налоговые обязательства	—	—	—	—	—	1 388 203	1 388 203
Прочие обязательства и прочие резервы	78 285	17 307	376 683	—	—	—	472 275
Всего обязательств	**58 197 181**	**9 282 620**	**25 774 717**	**2 426 248**	**4 341 122**	**1 388 203**	**101 410 091**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	**(4 289 655)**	**(913 781)**	**5 602 738**	**14 645 250**	**1 138 820**	**2 365 425**	**18 548 797**
Чистая совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	(4 289 655)	(5 203 436)	399 302	15 044 552	16 183 372	18 548 797	

Просроченные кредиты представлены согласно ожидаемым срокам погашения.

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
АКТИВЫ							
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
Всего активов	**44 482 716**	**5 099 019**	**29 117 975**	**18 214 799**	**3 929 707**	**3 893 291**	**104 737 507**

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
LIABILITIES							
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 liabilities	—	—	—	—	—	1 188 442	1 188 442
Other liabilities and other provisions	56 881	14 495	381 148	—	—	—	452 524
Total liabilities	**57 108 417**	**6 327 634**	**13 439 949**	**4 504 427**	**5 368 810**	**1 188 442**	**87 937 679**
Net position as at 31 December 2013	**(12 625 701)**	**(1 228 615)**	**15 678 026**	**13 710 372**	**(1 439 103)**	**2 704 849**	**16 799 828**
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	

As at 31 December 2014 and 2013, the contractual maturities of financial instruments at fair value through profit or loss are as follows:

RUB'000	2014	2013
Less than1 month	—	119 156
From 1 to 3 months	1 698 262	2 181 570
From 3 to 12 months	2 288 443	5 787 981
From 1 to 5 years	11 556 563	5 804 385
More than 5 years	1 176 118	—
No maturity	1 524 307	1 409 500
Total	**18 243 693**	**15 302 592**

The following tables show the undiscounted cash flows on financial liabilities and unrecognised loan commitments on the basis of their earliest possible contractual maturity. The amount of outflows disclosed in the tables is the contractual, undiscounted cash flows which differ from the carrying amount of the corresponding finacial instrument.

The expected cash flows on these financial assets and liabilities and unrecognised loan commitments can vary significantly from this analysis.

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
Due to the CBR	4 537 022	—	—	—	—	4 537 022
Deposits and balances from banks and other financial institutions	5 056 007	329 968	278 088	362 348	—	6 026 411
Current accounts and deposits from customers	64 914 521	3 770 943	3 494 882	277 120	—	72 457 466
Debt securities issued	652 675	1 341 135	9 795 166	1 305 452	4 581 683	17 676 111
Subordinated debt	3 997	7 994	35 974	191 862	1 472 638	1 712 465
Other financial liabilities	78 285	17 307	218 822	—	—	314 414
Total liabilities	**75 242 507**	**5 467 347**	**13 822 932**	**2 136 782**	**6 054 321**	**102 723 889**
Credit related commitments	**22 180 775**	—	—	—	—	**22 180 775**

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
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
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
Отложеные налоговые обязательства	—	—	—	—	—	1 188 442	1 188 442
Прочие обязательства и прочие резервы	56 881	14 495	381 148	—	—	—	452 524
Всего обязательств	**57 108 417**	**6 327 634**	**13 439 949**	**4 504 427**	**5 368 810**	**1 188 442**	**87 937 679**
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	**(12 625 701)**	**(1 228 615)**	**15 678 026**	**13 710 372**	**(1 439 103)**	**2 704 849**	**16 799 828**
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	

Договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Сроком до 1 месяца	—	119 156
Сроком от 1 до 3 месяцев	1 698 262	2 181 570
Сроком от 3 до 12 месяцев	2 288 443	5 787 981
Сроком от 1 до 5 лет	11 556 563	5 804 385
Сроком более 5 лет	1 176 118	—
Без срока погашения	1 524 307	1 409 500
Всего	**18 243 693**	**15 302 592**

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Размер раскрываемых денежных оттоков указан по договорной недисконтированной стоимости, которая отличается от балансовой стоимости соответствующего финансового инструмента.

Ожидаемые денежные потоки по данным финансовым обязательствам могут значительно отличаться от приведенного ниже анализа.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен 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
Счета и депозиты ЦБ РФ	4 537 022	—	—	—	—	4 537 022
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	5 056 007	329 968	278 088	362 348	—	6 026 411
Текущие счета и депозиты клиентов	64 914 521	3 770 943	3 494 882	277 120	—	72 457 466
Выпущенные долговые ценные бумаги	652 675	1 341 135	9 795 166	1 305 452	4 581 683	17 676 111
Субординированный заем	3 997	7 994	35 974	191 862	1 472 638	1 712 465
Прочие финансовые обязательства	78 285	17 307	218 822	—	—	314 414
Всего обязательств	**75 242 507**	**5 467 347**	**13 822 932**	**2 136 782**	**6 054 321**	**102 723 889**
Условные обязательства кредитного характера	**22 180 775**	—	—	—	—	**22 180 775**

The maturity analysis of financial liabilities 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
Due to the CBR	8 051 505	—	—	—	—	8 051 505
Deposits and balances from banks and other financial institutions	6 204 108	18 440	568 431	677 946	72 487	7 541 412
Current accounts and deposits from customers	50 460 004	3 309 763	2 178 514	572 296	—	56 520 577
Debt securities issued	3 295 503	1 262 366	3 108 132	2 075 267	6 757 219	16 498 487
Subordinated debt	3 997	7 994	35 974	191 862	1 520 603	1 760 430
Other financial liabilities	56 881	14 495	223 941	—	—	295 317
Total liabilities	**68 071 998**	**4 613 058**	**6 114 992**	**3 517 371**	**8 350 309**	**90 667 728**
Credit related commitments	**8 673 866**	—	—	—	—	**8 673 866**

Derivative financial instruments (Note 11) are presented by short-term (up to 1 year) foreign currency deals.

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, excluding accrued interest, are presented in the table above in "Less than 1 month" category.

The amount of term deposits as at 31 December 2014 and 2013, excluding accrued interest, in accordance with their contractual maturities, is as follows:

RUB'000	2014	2013
Less than1 month	2 677 983	1 415 713
From 1 to 3 months	3 881 689	1 763 617
From 3 to 12 months	12 089 900	7 273 577
From 1 to 5 years	744 581	1 627 095
	19 394 153	**12 080 002**

23 CAPITAL MANAGEMENT

The CBR sets and monitors capital requirements for the Bank and the Group.

The Bank and the Group define as capital those items defined by statutory regulation as capital for credit institutions. The Bank calculates amount of capital in accordance with Provision of the CBR dated 10 February 2003 No 215-P On methodology of calculation of own funds (capital) of the credit organisaitons ("Provision of the CBR No 215-P") and Provision of the CBR dated 28 December 2012 No 395-P On methodology of calculation of own funds (capital) of the credit organisations (Basel III) ("Provision of the CBR No 395-P"). The Group calculates amount of capital in accordance with Provision of the CBR No 215-P, Provision of the CBR No 395-P and Direction of the CBR 3090-U dated 25 October 2013 On Calculation of Own Funds (Capital), Mandatory Ratios and Open Currency Limits for Banking Groups. Amount of capital calculated in accordance with Provision of the CBR No 215-P was used for prudential purposes till 31 December 2013. The amount of capital calculated in accordance with Provision of the CBR No 395-P is used for prudential purposes since 1 January 2014 and was used for information purposes during the period since 1 April 2013 till 31 December 2013.

As at 31 December 2013, the minimum level of ratio of capital to risk weighted assets (statutory capital ratio) was 10%. As at 31 December 2014, minimum levels of basic capital ratio (ratio N1.1), main capital ratio (ratio N1.2), own funds (capital) ratio (ratio N1.0) are 5.0%, 5.5% and 10.0%, accordingly. As at 31 December 2014, minimum levels of basic capital ratio (ratio N20.1), main capital ratio (ratio N20.2), own funds (capital) ratio (ratio N20.0) are 5.0%, 5.5% and 10.0%, accordingly. Since 1 January 2015 minimum level of ratios N1.2 and N20.2 is 6.0%.

The Bank and the Group comply with the statutory capital ratios as at 31 December 2014 and 2013.

The Bank and the Group maintain capital adequacy at the level appropriate to the nature and volume of its operations.

As of first day of every month, the Bank and the Group provide the territorial CBR that supervise the Bank with information on mandatory ratios in accordance with set form. Accounting department controls on a daily basis compliance with capital adequacy ratios.

In case values of capital adequacy ratios become close to set limits set by the CBR and Bank's internal policy this information is communicated to the Supervisory Board.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлен 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
Счета и депозиты ЦБ РФ	8 051 505	—	—	—	—	8 051 505
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	6 204 108	18 440	568 431	677 946	72 487	7 541 412
Текущие счета и депозиты клиентов	50 460 004	3 309 763	2 178 514	572 296	—	56 520 577
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 295 503	1 262 366	3 108 132	2 075 267	6 757 219	16 498 487
Субординированный заем	3 997	7 994	35 974	191 862	1 520 603	1 760 430
Прочие финансовые обязательства	56 881	14 495	223 941	—	—	295 317
Всего обязательств	**68 071 998**	**4 613 058**	**6 114 992**	**3 517 371**	**8 350 309**	**90 667 728**
Условные обязательства кредитного характера	**8 673 866**	—	—	—	—	**8 673 866**

Производные финансовые инструменты (Примечание 11) представлены краткосрочными (со сроком исполнения до 1 года) сделками на куплю-продажу иностранной валюты.

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. Соответственно, данные депозиты за вычетом начисленного процентного дохода отражены в выше приведенных таблицах в категории «До востребования и менее 1 месяца».

Договорные сроки по срочным депозитам физических лиц без учета начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом.

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Сроком менее 1 месяца	2 677 983	1 415 713
Сроком от 1 до 3 месяцев	3 881 689	1 763 617
Сроком от 3 до 12 месяцев	12 089 900	7 273 577
Сроком от 1 до 5 лет	744 581	1 627 095
	19 394 153	**12 080 002**

23 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка и Группы.

Банк и Группа определяют в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. Банк рассчитывает величину капитала в соответствии с Положением ЦБ РФ от 10 февраля 2003 года № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» (далее — «Положение ЦБ РФ № 215-П») и Положением ЦБ РФ от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитной организации (Базель III)» (далее — «Положение ЦБ РФ № 395-П»). Группа рассчитывает величину капитала в соответствии с Положением ЦБ РФ № 215-П, Положением ЦБ РФ № 395-П и Указанием ЦБ РФ от 25 октября 2013 года № 3090-У «О расчете величины собственных средст (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп». Величина капитала, рассчитанная в соответствии с Положением № 215-П, использовалась в целях пруденциального надзора до 31 декабря 2013 года. Величина капитала, рассчитанная в соответствии с Положением № 395-П, используется в целях пруденциального надзора, начиная с 1 января 2014 года, а также в информационных целях в период с 1 апреля 2013 года до 31 декабря 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года минимальное значение норматива отношения величины собственных средств (капитала) к величине активов, взвешенных с учётом риска, («норматив достаточности собственных средств (капитала)») составляло 10%. По состоянию на 31 декабря 2014 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала банка (далее — «норматив Н1.1»), норматив достаточности основного капитала банка (далее — «норматив Н1.2»), норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (далее — «норматив Н1.0») составляют 5,0%, 5,5% и 10,0%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2014 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала Группы (далее — «норматив Н20.1»), норматив достаточности основного капитала Группы (далее — «норматив Н20.2»), норматив достаточности капитала Группы (далее — «норматив Н20.0») составляют 5,5%, 5,5% и 10,0%, соответственно. Начиная с 1 января 2015 года минимальное значение нормативов Н1.2 и Н20.2 составляет 6,0%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года нормативы достаточности капитала Банка и Группы соответствовали законодательно установленному уровню.

Банк и Группа поддерживают достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых Банком и Группой операций.

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	2014	2013
Tier 1 capital		
Share capital	1 305 868	1 305 868
Additional paid in capital	6 496 860	6 196 860
Retained earnings	9 505 947	8 056 978
Total tier 1 capital	**17 308 675**	**15 559 706**
Tier 2 capital		
Revaluation surplus	1 240 122	1 240 122
Subordinated debt (unamortized portion)	969 000	969 000
Total tier 2 capital	**2 209 122**	**2 209 122**
Total capital	**19 517 797**	**17 768 828**

24 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	2014	2013
Contracted amount		
Letters of credit	1 499 264	2 232 971
Guarantees	3 084 769	2 108 730
Loan and credit line commitments	17 596 742	4 332 165
	22 180 775	**8 673 866**

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 2014 and 2013, guarantees issued and similar commitments are secured by the promissory notes of the Bank of RUB 532 213 thousand and RUB 767 921 thousand, respectively.

Банк и Группа ежемесячно по состоянию на первое число каждого месяца предоставляет в территориальное учреждение ЦБ РФ, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчете обязательных нормативов по установленной форме. Департамент бухгалтерского учёта контролирует на ежедневной основе соблюдение нормативов достаточности капитала.

В случае если значения нормативов достаточности капитала приближается к пороговым значениям, установленным требованиями ЦБ РФ и внутренней политикой Банка, данная информация доводится до сведения Совета Банка.

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 (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	1 305 868	1 305 868
Добавочный оплаченный капитал	6 196 860	6 196 860
Нераспределенная прибыль	9 505 947	8 056 978
Всего капитала 1-го уровня	**17 308 675**	**15 559 706**
Капитал 2-го уровня		
Резерв по переоценке основных средств	1 240 122	1 240 122
Субординированный заем (неамортизированная часть)	969 000	969 000
Всего капитала 2-го уровня	**2 209 122**	**2 209 122**
Всего капитала	**19 517 797**	**17 768 828**

24 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 гарантии 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 гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, 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 гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Сумма согласно договору		
Аккредитивы	1 499 264	2 232 971
Гарантии	3 084 769	2 108 730
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	17 596 742	4 332 165
	22 180 775	**8 673 866**

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 2014 и 2013 годов выданные гарантии и аналогичные обязательства обеспечены векселями Банка в сумме 532 213 тыс. рублей и 767 921 тыс. рублей соответственно.

25 OPERATING LEASES

LEASES AS LESSEE

Non-cancelable operating lease rentals as at 31 December are payable as follows:

RUB'000	2014	2013
Less than 1 year	246 522	259 919
Between 1 and 5 years	48 553	28 463
	295 075	**288 382**

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 2014, RUB 339 380 thousand is recognized as an expense in profit or loss in respect of operating leases (2013: RUB 335 930 thousand).

26 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 consequenses 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.

Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Russian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on the financial position, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

25 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	2014 год	2013 год
Сроком менее 1 года	246 522	259 919
Сроком от 1 года до 5 лет	48 553	28 463
	295 075	**288 382**

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 2014 году платежи по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка, составляют 339 380 тыс. рублей (2013 год: 335 930 тыс. рублей).

26 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 оказать 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.

Руководство считает, что финансовая деятельность Группы отвечает во всех существенных аспектах требованиям российского налогового законодательства. Однако существует риск того, что соответствующие представители налоговых органов займут другую точку зрения относительно толкования вопроса, либо суд примет позицию, противоположную позиции Группы, что может существенно отразиться на финансовом положении Группы, в случае если представителям налоговых органов удастся отстоять свою точку зрения.

27 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.

28 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.

The Group distinguishes between the following categories of related parties:

— Parent company

— Companies under control of the party with ultimate control over the Group (other than parent company)

— Key management personnel of the Bank, including members of the Management Board and the Supervisory Board 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 2014 and 2013 is as follows:

RUB'000	2014	2013
Members of the Management Board and the Supervisory Board	40 411	37 790

The outstanding balances and average interest rates as at 31 December 2014 and 2013 for transactions with the members of the Management Board and the Supervisory Board are as follows:

	2014 RUB'000	Average interest rate, %	2013 RUB'000	Average interest rate, %
Consolidated statement of financial position				
ASSETS				
Loans to customers	15 708	13.61%	7 343	12.48%
LIABILITIES				
Deposits from customers	63 543	2.51%	91 175	3.74%

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	2014	2013
Profit or loss		
Interest income	1 055	1 145
Interest expense	(3 366)	(2 262)

Included in loans to customers, as at 31 December 2014, are loans issued to companies controlled by the member of the Supervisory Board, who is not a shareholder of the Bank, of gross amount of RUB 2 945 000 thousand (2013: RUB 1 100 000 thousand), impairment allowance of RUB 99 238 thousand (2013: RUB 37 195 thousand) and weighted average interest rate 10.25% (2013: 8.8%)

27 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.

28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

ОТНОШЕНИЯ КОНТРОЛЯ

Материнским предприятием Банка является ООО «Алькор Холдинг Груп». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является г-н Миновалов К. В. — Президент Банка.

Группа выделяет следующие категории связанных сторон:

— Материнскую компанию;

— Компании, контролируемые стороной, обладающей конечным контролем над Группой (кроме материнской компании);

— Ключевой управляющий персонал — члены Правления и Совета Банка.

ОПЕРАЦИИ С ЧЛЕНАМИ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА БАНКА

Общий размер краткосрочных вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников», за 2014 год и 2013 год может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2014 год	2013 год
Члены Правления и Совета Банка	40 411	37 790

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки по операциям с членами Правления и Совета Банка составили:

	2014 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	2013 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	15 708	13,61%	7 343	12,48%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Депозиты клиентов	63 543	2,51%	91 175	3,74%

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	2014 год	2013 год
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	1 055	1 145
Процентные расходы	(3 366)	(2 262)

Также Группа имеет ряд кредитов, выданных компаниям, контролируемых членом Совета Банка, не владеющим акциями Банка. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма таких кредитов составляет 2 945 000 тыс. рублей (2013 год: 1 100 000 тыс. рублей), с созданным резервом под обесценение в размере 99 238 тыс. рублей (2013 год: 37 195 тыс. рублей) и средневзвешенной процентной ставкой 10,25% (2013 год: 8,8%).

TRANSACTIONS WITH OTHER RELATED PARTIES

The outstanding balances and the related average effective interest rates as at 31 December 2014 and related profit or loss amounts of transactions for the year ended 31 December 2014 with other related parties are as follows:

	Parent company		Companies under control of the party with ultimate control over the Group		Total
	RUB'000	Average effective interest rate, %	RUB'000	Average effective interest rate, %	RUB'000
Consolidated statement of financial position					
ASSETS					
Loans to customers	—	—	12 857 042	—	12 857 042
— Principal balance (maturity of 1—3 years)	—	—	13 477 423	9.62%	13 477 423
— Impairment allowance	—	—	(620 681)	—	(620 681)
Other assets	—	—	2 150	—	2 150
LIABILITIES					
Current accounts and deposits from customers (maturity-up to 1 year)	571	—	977 378	—	977 949
Subordinated debt (Note 19)	969 000	4.95%	—	—	969 000
Other liabilities	—	—	40 593	—	40 593
Credit related commitments					
Letters of credit	—	—	413 858	—	413 858
Guarantees issued	—	—	635 632	—	635 632
Loan and credit line commitments	—	—	1 528 329	—	1 528 329
Profit or loss					
Interest income	—	—	1 391 317	—	1 391 317
Interest expense	(47 965)	—	—	—	(47 965)
Loan impairment reversal	—	—	188 527	—	188 527
Fee and commission income	—	—	35 629	—	35 629

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		Companies under control of the party with ultimate control over the Group		Total
	RUB'000	Average effective interest rate, %	RUB'000	Average effective interest rate, %	RUB'000
Consolidated statement of financial position					
ASSETS					
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
LIABILITIES					
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

ОПЕРАЦИИ С ПРОЧИМИ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнское предприятие		Компании, контролируемые стороной, обладающей конечным контролем над Группой		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей
Консолидированный отчет о финансовом положении					
АКТИВЫ					
Кредиты, выданные клиентам	—	—	12 857 042	—	12 857 042
— Основной долг (срок погашения 1— 3 года)	—	—	13 477 423	9,62%	13 477 423
— Резерв под обесценение	—	—	(620 681)	—	(620 681)
Прочие активы	—	—	2 150	—	2 150
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Текущие счета и депозиты клиентов (срок погашения до одного года)	571	—	977 378	—	977 949
Субординированный заем (Примечание 19)	969 000	4,95%	—	—	969 000
Прочие обязательства	—	—	40 593	—	40 593
Условные обязательства кредитного характера					
Аккредитивы	—	—	413 858	—	413 858
Выданные гарантии	—	—	635 632	—	635 632
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	—	—	1 528 329	—	1 528 329
Прибыль или убыток					
Процентные доходы	—	—	1 391 317	—	1 391 317
Процентные расходы	(47 965)	—	—	—	(47 965)
Восстановление резерва под обесценение кредитов	—	—	188 527	—	188 527
Комиссионные доходы	—	—	35 629	—	35 629

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнское предприятие		Компании, контролируемые стороной, обладающей конечным контролем над Группой		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей
Консолидированный отчет о финансовом положении					
АКТИВЫ					
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
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
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		Companies under control of the party with ultimate control over the Group		Total
	RUB'000	Average effective interest rate, %	RUB'000	Average effective interest rate, %	RUB'000
Credit related commitments					
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
Profit or loss					
Interest income	—	—	1 286 278	—	1 286 278
Interest expense	(47 966)	—	(1 268)	—	(49 234)
Loan impairment reversal	—	—	871 187	—	871 187
Fee and commission income	—	—	81 882	—	81 882

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.

29 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

As at 31 December 2014 and 2013, in accordance with IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures the Group classified all its financial assets, except for financial assets at fair value through profit or loss, to Loans and receivables category. All financial liabilities of the Group, except for financial liabilities at fair value through profit or loss, were carried at amortized cost. Financial instruments at fair value through profit or loss were classified as held for trading.

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 realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

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.

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.

	Материнское предприятие		Компании, контролируемые стороной, обладающей конечным контролем над Группой		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей
Условные обязательства кредитного характера					
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
Прибыль или убыток					
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

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.

29 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года в соответствии с МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” и с МСФО (IFRS 7) “Финансовые инструменты: раскрытие информации” Группа классифицирует все свои финансовые активы, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в категорию “кредиты и дебиторская задолженность”. Все финансовые обязательства Группы, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаются по амортизированной стоимости. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, классифицируются как предназначенные для торговли.

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.

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.

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 (нескорректированные) 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.

The table below analyses financial assets measured at fair value at 31 December 2014 and 2013, by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorised. The amounts are based on the values recognized in the consolidated statement of financial position:

2014	Level 1 RUB'000	Level 2 RUB'000	Total RUB'000
ASSETS			
Non-derivative financial instruments at fair value through profit or loss:			
— Debt and other fixed income instruments	13 841 869	2 877 517	16 719 386
— Equity instruments	1 524 307	—	1 524 307
Derivative financial instruments at fair value through profit or loss	—	308 032	308 032
	15 366 176	**3 185 549**	**18 551 725**
LIABILITIES			
Derivative financial instruments at fair value through profit or loss	—	134 327	134 327
	—	**134 327**	**134 327**

2013	Level 1 RUB'000	Level 2 RUB'000	Total RUB'000
ASSETS			
Non-derivative financial instruments at fair value through profit or loss:			
— 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
	12 166 852	**3 145 493**	**15 312 345**
LIABILITIES			
Derivative financial instruments at fair value through profit or loss	—	18 314	18 314
	—	**18 314**	**18 314**

During the reporting period, there were no transfers of financial assets between Level 1 and Level 2 of the fair value hierarchy.

As at 31 December 2014, the rates used for discounted cash flow calculations of debt and other fixed income instruments categorized to Level 2 were 16%-18% (2013: 9-13%).

The table below analyses financial instruments not measured at fair value at 31 December 2014, by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorised.

RUB'000	Level 1	Level 2	Level 3	Total fair value	Total carrying value
ASSETS					
Loans to customers	—	—	61 060 435	61 060 435	68 683 598
LIABILITIES					
Subordinated loan	—	—	293 566	293 566	969 000

As at 31 December 2014, estimated fair values of other financial assets and financial liabilities carried at amortized cost are not materially different from their carrying values.

As at 31 December 2014, the rates used for discounted cash flow calculations of loans to customer were 20%-35%. As at 31 December 2014, the rate used for discounted cash flow calculations of subordinated loan was 20%.

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Данные основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

2014 год	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ			
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	13 841 869	2 877 517	16 719 386
— Инвестиции в долевые инструменты	1 524 307	—	1 524 307
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	—	308 032	308 032
	15 366 176	**3 185 549**	**18 551 725**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	—	134 327	134 327
	—	**134 327**	**134 327**

2013 год	Уровень 1 тыс. рублей	Уровень 2 тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ			
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	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
	12 166 852	**3 145 493**	**15 312 345**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	—	18 314	18 314
	—	**18 314**	**18 314**

В течение отчетного периода не было движения финансовых активов между Уровнем 1 и Уровнем 2.

По состоянию на 31 декабря 2014 года ставки дисконтирования, использовавшиеся в ходе оценки справедливой стоимости долговых инструментов и других инструментов с фиксированной доходностью, относившихся к Уровню 2, составляют от 16% до 18% (2013 год: от 9% до 13%).

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости отдельных финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости, с указанием уровней иерархии оценок справедливой стоимости, по которым была оценена соответствующая справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Кредиты, выданные клиентам	—	—	61 060 435	61 060 435	68 683 598
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Субординированный займ	—	—	293 566	293 566	969 000

По состоянию на 31 декабря 2014 года оцениваемая справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, примерно соответствует их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года ставки дисконтирования, использовавшиеся в ходе оценки справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам составляют от 20% до 35%. По состоянию на 31 декабря 2014 года ставка дисконтирования, использовавшаяся в ходе оценки справедливой стоимости субординированного займа, составляет 20%.

The table below analyses financial instruments not measured at fair value at 31 December 2013, by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorised.

RUB'000	Level 1	Level 2	Level 3	Total fair value	Total carrying value
LIABILITIES					
Subordinated loan	—	—	540 585	540 585	969 000

As at 31 December 2014, estimated fair values of other financial assets and financial liabilities carried at amortized cost are not materially different from their carrying values.

As at 31 December 2013, the rate used for discounted cash flow calculations of subordinated loan was 11%.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости отдельных финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости, с указанием уровней иерархии оценок справедливой стоимости, по которым была оценена соответствующая справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2013 года.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Субординированный займ	—	—	540 585	540 585	969 000

По состоянию на 31 декабря 2013 года оцениваемая справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, примерно соответствует их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ставка дисконтирования, использовавшаяся в ходе оценки справедливой стоимости субординированного займа, составляет 11%.

BANK'S OFFICES

MOSCOW AND MOSCOW REGION		
Head office: 12 Sadovnicheskaya st., bldg. 1, 115035, Moscow		**(495) 737-73-73**
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

Avangard-Express Offices		**24/7 Customer Support (495) 737-73-73**
No 8812	41 Geroev Panfilovtsev st., bldg. 1	
No 8817	1 Tikhoretsky Boulevard, bldg. 70	
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	
No 8850	16/14 Lipetskaya st., bldg. 1	
No 8854	12A Suzdalskaya st.	
No 8856	17A Veshnyakovskaya st., bldg. 1	**(495) 737-73-73**
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 8883	76A Leningradsky ave.	
No 8884	18 3rd Krutitsky lane	
No 8888	15 Khabarovskaya st.	
No 8890	6 Kustanayskaya st.	
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.	

ОФИСЫ БАНКА

МОСКВА И МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ		
Центральный офис 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 12, стр. 1		**(495) 737-73-73**
№ 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	
№ 8817	Тихорецкий б-р, д. 1, стр. 70	
№ 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	
№ 8850	ул. Липецкая, д. 16/14, к. 1	
№ 8854	ул. Суздальская, д. 12А	
№ 8856	ул. Вешняковская, д. 17А, стр. 1	**(495) 737-73-73**
№ 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	
№ 8883	Ленинградский пр-т, д. 76А	
№ 8884	3-й Крутицкий пер., д. 18	
№ 8888	ул. Хабаровская, д. 15	
№ 8890	ул. Кустанайская, д. 6	
№ 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	

BANK'S OFFICES

Avangard-Express Offices		24/7 Customer Support (495) 737-73-73
No 8898	21 Azovskaya st.	(495) 737-73-73
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	2 Bolshaya Tulskaya st.	
No 8906	3 Teatralnaya Alley, bldg. 1	
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 Altufievskoye highway	
No 8920	3 Vavikova st.	
No 8922	153 Lyublinskaya st.	
No 8925	62 Rublyovskoye highway	
No 8926	61 Kashirskoye highway, bldg. 2	
No 8927	129A Profsoyuznaya st.	
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 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	
No 8975	8 Savelkinsky passage, Zelenograd	
No 8977	152A Varshavskoye highway	
No 8981	2 Ryazansky ave., bldg. 2	
No 8982	6 Komsomolskaya sq.	
No 8984	41 Novocherkassky blvd., bldg. 4	

ОФИСЫ БАНКА

Офисы «Авангард-Экспресс»		**Круглосуточная служба клиентской поддержки (495) 737-73-73**
№ 8898	ул. Азовская, д. 21	**(495) 737-73-73**
№ 8899	ул. Милашенкова, д. 4, стр. 7	
№ 8901	ул. Отрадная, д. 16	
№ 8902	Трубная пл., д. 2	
№ 8903	МКАД, 87 км, д. 8	
№ 8905	ул. Большая Тульская, д. 2	
№ 8906	Театральная аллея, д. 3, стр. 1	
№ 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	Рублевское ш., д. 62	
№ 8926	Каширское ш., д. 61, к. 2	
№ 8927	ул. Профсоюзная, д. 129А	
№ 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	
№ 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	
№ 8975	г. Зеленоград, Савелкинский пр., д. 8	
№ 8977	Варшавское ш., д. 152А	
№ 8981	Рязанский проспект, д. 2, к. 2	
№ 8982	Комсомольская пл., д. 6	
№ 8984	Новочеркасский б-р, д. 41, к. 4	

BANK'S OFFICES

Avangard-Express Offices **24/7 Customer Support (495) 737-73-73**

MOSCOW REGION		
No 8835	53A, P/O 3, Lyubertsy	(495) 234-23-24
No 8839	5 Pervomaiskaya st., Dolgoprudniy	
No 8852	30 Mira st., Mytischi	
No 8879	80 highway Entuziastov, letter Б1, 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 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 Selezneva st., Mytischi	
No 8953	11 Trudovaya st., Noginsk	
No 8954	26 Sverdlova st., Podolsk	
No 8957	MKAD 71 km, O'Key Store, Putilkovo 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 8968	17/8 Pochtovaya st., Estate 1 (8), Solnechnogorsk	
No 8971	2 Kooperativnaya st., Sergiev Posad	
No 8972	1B Lenina ave., Elektorstal	
No 8976	4 Zapadnaya st., Novoivanovskoye, Odintsovo district	
No 8978	17A Borisovskoe highway, Serpukhov	
№ 8980	3/1 Volokalamskoe highway, Krasnogorsk	
№ 8983	78, Lenina str.,Orekhovo-Zuevo	

ОФИСЫ БАНКА

Офисы «Авангард-Экспресс» **Круглосуточная служба клиентской поддержки (495) 737-73-73**

МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ		
№ 8835	г. Люберцы, п/о 3, д. 53А	(495) 234-23-24
№ 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	
№ 8930	Подольский р-н, Рязановский с. о., Симферопольское ш., д. 20А, стр. 1	
№ 8931	г. Долгопрудный, Лихачевский пр-т, д. 64	
№ 8932	г. Мытищи, ул. Коммунистическая, д. 1	
№ 8935	Одинцовский р-н, п. Горки-10, д. 30А	
№ 8939	г. Люберцы, Новорязанское шоссе, д. 7	
№ 8943	г. Одинцово, Можайское ш., д. 159	
№ 8944	г. Люберцы, ул. Побратимов, 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., у дер. Путилково	
№ 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	
№ 8968	г. Солнечногорск, ул. Почтовая, д. 17/8, пом. 1(8)	
№ 8971	г. Сергиев Посад, ул. Кооперативная, д. 2	
№ 8972	г. Электросталь, пр-т Ленина, д. 1В	
№ 8976	Одинцовский р-н, пос. Новоивановское, ул. Западная, стр. 4	
№ 8978	г. Серпухов, Борисовское ш., д. 17А	
№ 8980	г. Красногорск, Волоколамское ш., д. 3, стр. 1	
№ 8983	г. Орехово-Зуево, ул. Ленина, д.78	

BANK'S OFFICES

SAINT PETERSBURG		
No 0210	195 Ligovsky ave., lit. A	(812) 449-21-21
No 0289	168 Leninsky ave.	
Avangard-Express Offices		**24/7 Customer Support (812) 449-21-21**
No 0211	167 Moskovsky ave.	(812) 449-21-21
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 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 0263	36/40, 38 Sredny ave. of Vasilievskiy Ostrov, letter B	
No 0264	19 Prosvesheniya ave., letter A	
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, Vsevolozhskiy district, Bugry	
No 0273	62 Kondratyevsky ave., bldg. 1, letter A	
No 0274	41/39 Revolutsii highway, letter A	
No 0276	1 Novosmolenskaya embankment, letter Б	
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 0286	86 Marata st.	
No 0287	11 Kultury ave., bldg. 1	
No 0288	12 Tikhoretsky ave., bldg. 1	
No 0254	25, Industrialny ave., lit. A	
ARKHANGELSK		
No 2210	25 Vyucheiskogo st.	(8182) 20-01-02
Avangard-Express Offices		
No 2211	50/1 Zheleznodorozhnaya st., Severodvinsk	(800) 333-98-98
No 2212	1 Nagornaya st.	(8182) 20-01-02
No 2213	4 Timme st., bldg. 3	
No 2214	255 Leningradsky ave.	

ОФИСЫ БАНКА

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ		
№ 0210	Лиговский пр-т, д. 195, лит. А	(812) 449-21-21
№ 0289	Ленинский пр-т, д. 168	
Офисы «Авангард-Экспресс»		**Круглосуточная служба клиентской поддержки (812) 449-21-21**
№ 0211	Московский пр-т, д. 167	(812) 449-21-21
№ 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	
№ 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	
№ 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	
№ 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, Мурманское 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	
№ 0276	Новосмоленская наб., д. 1, лит. Б	
№ 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	
№ 0286	ул. Марата, д. 86	
№ 0287	пр-т Культуры, д. 11, к. 1	
№ 0288	Тихорецкий пр-т, д. 12, к. 1	
№ 0254	Индустриальный проспект, д. 25, лит. А	
АРХАНГЕЛЬСК		
№ 2210	ул. Выучейского, д. 25	(8182) 20-01-02
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 2211	г. Северодвинск, ул. Железнодорожная, д. 50/1	(800) 333-98-98
№ 2212	ул. Нагорная, д. 1	(8182) 20-01-02
№ 2213	ул. Тимме, д. 4, к. 3	
№ 2214	Ленинградский пр-т, д. 255	

BANK'S OFFICES

ASTRAKHAN		
No 3610	27 Krasnaya quay, office 1, letter A	(8512) 48-98-98
Avangard-Express Offices		
No 3611	13 Vokzalnaya sq., letter A	(8512) 48-98-98
No 3612	25 Boevaya st., letter A	
BARNAUL		
No 2010	83 Gogolya st.	(3852) 63-28-28
Avangard-Express Offices		
No 2011	22 Panfilovtsev st.	(3852) 63-28-28
No 2012	22 Depovskaya st., Novoaltaisk	
BELGOROD		
No 2510	2A Gostenskaya st.	(4722) 78-18-18
Avangard-Express Office		
No 2511	64 Shyorsa st., microdistrict Prigorodnyi, the village of Dubovoye, Belgorod region	(4722) 78-18-18
VLADIVOSTOK		
No 1110	69 Svetlanskaya st.	(4232) 60-88-33
VOLGOGRAD		
No 1410	8A Raboche-Krestyanskaya st.	(8442) 49-40-40
No 1420	9 Krasnoznamenskaya st.	
No 1430	1Б Dzerzhinskogo sq.	
No 1450	40 Geroyev Stalingrada ave.	
Avangard-Express Offices		
No 1412	54Б V. I. Lenina ave.	(8442) 49-40-40
No 1413	21 30-Letiya Pobedy blvd.	
VOLZHSKIY		
No 1440	18A Aleksandrova st.	(8442) 49-40-40
No 1460	97 Lenina Ave.	
VORONEZH		
No 0820	18 Fridrikha Engelsa st.	(4732) 55-06-60
Avangard-Express Offices		
No 0811	65A Geroev Sibiryakov st.	(4732) 55-06-60
No 0814	3 Parkovaya st., the village of Solnechnyi, Ramonsky district, Voronezh region	
No 0816	174П Leninsky ave.	
No 0817	72 Shishkova st.	
YEKATERINBURG		
No 4910	6 Marshala Zhukova st.	(343) 311-22-99
Avangard-Express Offices		
No 4911	2 Babushkina st.	(343) 311-22-99
No 4913	2 Kosmonavtov ave.	
IVANOVO		
No 0620	16 Parizhskoy Kommuny st.	(4932) 47-10-10

ОФИСЫ БАНКА

АСТРАХАНЬ		
№ 3610	ул. Красная Набережная, д. 27, лит. А, пом. 1	(8512) 48-98-98
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 3611	Вокзальная пл., д. 13, лит. А	(8512) 48-98-98
№ 3612	ул. Боевая, 25, лит. А	
БАРНАУЛ		
№ 2010	ул. Гоголя, д. 83	(3852) 63-28-28
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 2011	ул. Панфиловцев, д. 22	(3852) 63-28-28
№ 2012	г. Новоалтайск, ул. Деповская, д. 22	
БЕЛГОРОД		
№ 2510	ул. Гостенская, д. 2А	(4722) 78-18-18
Офис «Авангард-Экспресс»		
№ 2511	Белгородская обл., пос. Дубовое, мкр Пригородный, ул. Щорса, д. 64	(4722) 78-18-18
ВЛАДИВОСТОК		
№ 1110	ул. Светланская, д. 69	(4232) 60-88-33
ВОЛГОГРАД		
№ 1410	ул. Рабоче-Крестьянская, д. 8А	(8442) 49-40-40
№ 1420	ул. Краснознаменская, д. 9	
№ 1430	пл. Дзержинского, д. 1Б	
№ 1450	пр-т Героев Сталинграда, д. 40	
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 1412	пр-т В. И. Ленина, д. 54Б	(8442) 49-40-40
№ 1413	б-р 30-летия Победы, д. 21	
ВОЛЖСКИЙ		
№ 1440	ул. Александрова, д. 18А	(8442) 49-40-40
№ 1460	пр-т Ленина, д. 97	
ВОРОНЕЖ		
№ 0820	ул. Фридриха Энгельса, д. 18	(4732) 55-06-60
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 0811	ул. Героев Сибиряков, д. 65А	(4732) 55-06-60
№ 0814	Воронежская обл., Рамонский р-н, пос. Солнечный, ул. Парковая, д. 3	
№ 0816	Ленинский пр-т, д. 174П	
№ 0817	ул. Шишкова, д. 72	
ЕКАТЕРИНБУРГ		
№ 4910	ул. Маршала Жукова, д. 6	(343) 311-22-99
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 4911	ул. Бабушкина, д. 2	(343) 311-22-99
№ 4913	пр-т Космонавтов, д. 2	
ИВАНОВО		
№ 0620	ул. Парижской Коммуны, д. 16	(4932) 47-10-10

BANK'S OFFICES

Avangard-Express Offices		
No 0611	164 Lezhnevskaya st.	(4932) 47-10-10
No 0613	55 Lezhnevskaya st.	
IZHEVSK		
No 5410	64, Maxima Gorkogo st.	(3412) 65-53-65
IRKUTSK		
No 4810	20 Dzerzhinskogo st.	(3952) 33-33-99
KAZAN		
No 2410	41 Tolstogo st.	(843) 236-37-37
Avangard-Express Offices		
No 2411	2 Moskovskaya st.	(843) 236-37-37
No 2413	91 Pobedy ave.	
KALININGRAD		
No 2110	42-44-46 Moskovsky ave.	(4012) 99-99-00
Avangard-Express Offices		
No 2111	21 Teatralnaya st.	(4012) 99-99-00
No 2112	159 Sovetsky ave.	
No 2113	171A Moskovsky ave.	
KIROV		
No 2810	26A Orlovskaya st.	(8332) 65-10-00
Avangard-Express Offices		
No 2811	5 Gorkogo st.	(8332) 65-10-00
KOSTROMA		
No 4710	37-39/28 Mira ave.	(4942) 64-07-77
KRASNODAR		
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
Avangard-Express Offices		
No 3111	79 Uralskaya st. /230 Novorossiyskaya st.	(800) 333-98-98
No 4611	27 Turgenevskoye highway, Novaya Adygeya, Takhtamukaysky district, Republic of Adygeya	
KRASNOYARSK		
No 3410	10 Mira ave.	(391) 291-81-28
KURGAN		
No 0310	17/1 Gogolya st.	(3522) 42-20-20
KURSK		
No 1920	23 Vatutina st.	(4712) 39-09-99
Avangard-Express Offices		
No 1914	9A Druzhby ave.	
LIPETSK		
No 5210	24 Oktyabrskaya st.	(4742) 25-54-00

ОФИСЫ БАНКА

Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 0611	ул. Лежневская, д. 164	(4932) 47-10-10
№ 0613	ул. Лежневская, д. 55	
ИЖЕВСК		
№ 5410	ул. Максима Горького, д. 64	(3412) 65-53-65
ИРКУТСК		
№ 4810	ул. Дзержинского, д. 20	(3952) 33-33-99
КАЗАНЬ		
№ 2410	ул. Толстого, д. 41	(843) 236-37-37
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 2411	ул. Московская, д. 2	(843) 236-37-37
№ 2413	пр-т Победы, д. 91	
КАЛИНИНГРАД		
№ 2110	Московский пр-т, д. 42-44-46	(4012) 99-99-00
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 2111	ул. Театральная, д. 21	(4012) 99-99-00
№ 2112	Советский пр-т, д. 159	
№ 2113	Московский пр-т, д. 171А	
КИРОВ		
№ 2810	ул. Орловская, д. 26А	(8332) 65-10-00
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 2811	ул. Горького, д. 5	(8332) 65-10-00
КОСТРОМА		
№ 4710	пр-т Мира, д. 37–39/28	(4942) 64-07-77
КРАСНОДАР		
№ 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
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 3111	ул. Уральская, д. 79/ул. Новороссийская, д. 230	(800) 333-98-98
№ 4611	Республика Адыгея, Тахтамукайский р-н, аул Новая Адыгея, Тургеневское ш., д. 27	
КРАСНОЯРСК		
№ 3410	пр-т Мира, д. 10	(391) 291-81-28
КУРГАН		
№ 0310	ул. Гоголя, д. 17/1	(3522) 42-20-20
КУРСК		
№ 1920	ул. Ватутина, д. 23	(4712) 39-09-99
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 1914	пр-т Дружбы, д. 9А	
ЛИПЕЦК		
№ 5210	ул. Октябрьская, д. 24	(4742) 25-55-22

BANK'S OFFICES

MAGADAN		
No 1010	17 Proletarskaya st.	(4132) 60-30-00
MAGNITOGORSK		
No 3810	88 Lenina ave.	(3519) 58-02-44
NABEREZHNYYE CHELNY		
No 5010	20Б Vakhitova ave.	(8552) 53-42-99
Avangard-Express Office		
No 5011	14 Yashlek ave.	(8552) 53-42-99
NIZHNY NOVGOROD		
No 4210	26/11 Ulyanova st.	(831) 416-63-33
No 4220	113 Lenina ave.	
Avangard-Express Offices		
No 4211	TC MEGA, the village of Fedyakovo, Kstovsky district	(831) 416-63-33
No 4213	11 Kominterna st.	
No 4214	2 Derevoobdelochnaya st., Leninsky distrct	
NIZHNY TAGIL		
No 4410	21Б Lenina ave.	(3435) 42-33-33
NOVOKUZNECK		
№ 5310	52A Kirova st.	(3843) 77-08-20
NOVOSIBIRSK		
No 2910	18 1905 Goda st.	(383) 328-08-88
No 2920	107 Vatutina st.	
NOVOSIBIRSK. Avangard-Express Offices		
No 2912	3 Karla Marksa sq.	(383) 328-08-88
No 2913	63 Voinskaya st.	
No 2915	6/1 Lenina st., Berdsk	
OMSK		
No 1810	12 Marksa ave.	(3812) 37-11-77
Avangard-Express Offices		
No 1813	2 Entuziastov st., bldg. 1	
OREL		
No 0910	11 Pokrovskaya str., lit. D	(4862) 54-24-24
No 0930	18 Voskresensky lane	
Avangard-Express Offices		
No 0911	27 Oktyabrskaya st.	(4862) 54-24-24
No 0913	76 Naugorskoye highway, letter A	
ORENBURG		
No 0410	5 Volodarskogo/9 Yanvarya st.	(3532) 77-11-77

ОФИСЫ БАНКА

МАГАДАН		
№ 1010	ул. Пролетарская, д. 17	(4132) 60-30-00
МАГНИТОГОРСК		
№ 3810	пр-т Ленина, д. 88	(3519) 58-02-44
НАБЕРЕЖНЫЕ ЧЕЛНЫ		
№ 5010	пр-т Вахитова, д. 20Б	(8552) 53-43-33
Офис «Авангард-Экспресс»		
№ 5011	пр-т Яшьлек, д. 14	(8552) 53-43-33
НИЖНИЙ НОВГОРОД		
№ 4210	ул. Ульянова, д. 26/11	(831) 416-63-33
№ 4220	пр-т Ленина, д. 113	
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 4211	Кстовский р-н, с. Федяково, ТЦ «МЕГА»	(831) 416-63-33
№ 4213	Сормовский район, ул. Коминтерна, д. 11	
№ 4214	р-н Ленинский, ул. Деревообделочная, д. 2	
НИЖНИЙ ТАГИЛ		
№ 4410	пр-т Ленина, д. 21Б	(3435) 42-33-33
НОВОКУЗНЕЦК		
№ 5310	ул. Кирова, д.52А	(3843) 77-88-77
НОВОСИБИРСК		
№ 2910	ул. 1905 года, д. 18	(383) 328-08-88
№ 2920	ул. Ватутина, д. 107	
НОВОСИБИРСК. Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 2912	пл. Карла Маркса, д. 3	(383) 328-08-88
№ 2913	ул. Воинская, д. 63	
№ 2915	г. Бердск, ул. Ленина, д. 6/1	
ОМСК		
№ 1810	пр-т Маркса, д. 12	(3812) 37-11-77
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 1813	ул. Энтузиастов, д. 2, к. 1	
ОРЕЛ		
№ 0910	ул. Покровская, д. 11, лит. Д	(4862) 54-24-24
№ 0930	Воскресенский пер., д. 18	
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 0911	ул. Октябрьская, д. 27	(4862) 54-24-24
№ 0913	Наугорское ш., д. 76, лит. А	
ОРЕНБУРГ		
№ 0410	ул. Володарского/9 января, д. 5	(3532) 77-11-77

BANK'S OFFICES

Avangard-Express Offices		
No 0412	75 Pobedy ave.	(3532) 77-11-77
No 0413	1/2 Sharlykskoye highway	
No 0414	4 Novaya st.	
No 0415	48/3 Gagarina ave.	
PENZA		
No 4110	20Б/34 Bakunina/Plekhanova st.	(8412) 44-00-55
PERM		
No 3310	92 Lenina st.	(342) 259-98-97
ROSTOV-ON-DON		
No 1510	44 Sholokhova ave.	(863) 283-12-12
No 1520	13 Observatornaya st., the village of Verkhnetemernitskiy	
Avangard-Express Offices		
No 1513	23Д Malinovskogo st.	(863) 283-12-12
RYAZAN		
No 2320	38 Esenina st.	(4912) 25-33-11
RYAZAN. Avangard-Express Offices		
No 2321	15A Sobornaya st.	(4912) 25-33-11
No 2323	65A Moskovskoye highway	
SAMARA		
No 5110	44 Chkalova st.	(846) 379-10-33
SARATOV		
No 3210	15A A. N. Radisheva st.	(8452) 30-92-03
Avangard-Express Office		
No 3212	1 Ordzhonikidze G. K. sq.	
STAVROPOL		
No 1710	351 Lenina st.	(8652) 26-75-76
SURGUT		
No 3010	26 Lenina ave.	(3462) 529-529
Avangard-Express Office		
No 3011	11 Engelsa st.	(3462) 529-529
TAMBOV		
No 2610	71 Sovetskaya st.	(4752) 63-03-33
Avangard-Express Office		
No 2611	1 Entuziastov blvd.	(4752) 63-03-33
TVER		
No 0710	9 Svobodny lane	(4822) 33-10-00
Avangard-Express Offices		
No 0711	10 Tverskoy ave.	(4822) 33-10-00
No 0712	60 Mozhaiskogo st., bldg. 1, 2	

ОФИСЫ БАНКА

Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 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	
ПЕНЗА		
№ 4110	ул. Бакунина/Плеханова, д. 20Б/34	(8412) 44-00-55
ПЕРМЬ		
№ 3310	ул. Ленина, д. 92	(342) 259-98-97
РОСТОВ-НА-ДОНУ		
№ 1510	пр-т Шолохова, д. 44	(863) 283-12-12
№ 1520	пос. Верхнетемерницкий, ул. Обсерваторная, д. 13	
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 1513	ул. Малиновского, д. 23Д	(863) 283-12-12
РЯЗАНЬ		
№ 2320	ул. Есенина, д. 38	(4912) 25-33-11
РЯЗАНЬ. Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 2321	ул. Соборная, д. 15А	(4912) 25-33-11
№ 2323	Московское ш., д. 65А	
САМАРА		
№ 5110	ул. Чкалова, д. 44	(846) 379-10-33
САРАТОВ		
№ 3210	ул. А. Н. Радищева, д. 15А	(8452) 30-92-03
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 3212	пл. Г. К. Орджоникидзе, д. 1	
СТАВРОПОЛЬ		
№ 1710	ул. Ленина, д. 351	(8652) 26-75-76
СУРГУТ		
№ 3010	пр-т Ленина, д. 26	(3462) 529-529
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 3011	ул. Энгельса, д. 11	(3462) 529-529
ТАМБОВ		
№ 2610	ул. Советская, д. 71	(4752) 63-03-33
Офис «Авангард-Экспресс»		
№ 2611	б-р Энтузиастов, д. 1	(4752) 63-03-33
ТВЕРЬ		
№ 0710	Свободный пер., д. 9	(4822) 33-10-00
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 0711	Тверской пр-т, д. 10	(4822) 33-10-00
№ 0712	ул. Можайского, д. 60, к. 1, 2	

BANK'S OFFICES

TOLYATTI		
No 1230	8 Frunze st.	(8482) 68-18-18
Avangard-Express Offices		
No 1231	81 Borkovskaya st.	(8482) 68-18-18
No 1232	29 Pobedy st.	
No 1233	21 Dzerzhinskogo st.	
No 1235	25 Gromovoy st.	
№ 1236	6 Avtozavodskoye highway (Central district), Central district)	
TOMSK		
No 2710	8 Lesnoy lane	(3822) 70-10-10
Avangard-Express Offices		
No 2711	44 Krasnoarmeyskaya st.	(3822) 70-10-10
No 2712	19/3 Kotovskogo st.	
TULA		
No 4310	59 Sovetskaya st.	(4872) 25-11-11
Avangard-Express Office		
No 4311	87 Metallurgov st.	(4872) 25-11-11
TYUMEN		
No 4510	36 Uritskogo st.	(3452) 59-29-73
Avangard-Express Offices		
No 4512	1 Dmitriya Mendeleeva st.	(3452) 59-29-79
ULAN-UDE		
No 3910	54Б Smolina st.	(3012) 33-33-30
UFA		
No 3510	41 Mustaya Karima st.	(347) 226-05-10
KHABAROVSK		
No 3710	65 Dzerzhinskogo st.	(4212) 40-80-20
CHEBOKSARY		
No 1610	55 Gagarina st., office 2	(8352) 28-07-77
Avangard-Express Offices		
No 1611	105A Kalinina st.	(8352) 28-07-77
No 1612	22 Leningradskaya st.	
No 1613	15 Moskovsky ave., bldg. Г	
No 1614	38/2 M. Gorkogo ave.	
No 1615	34 Entuziastov st.	
No 1616	9 Traktorostroiteley ave.	
No 1620	7 Sovetskaya st., Novocheboksarsk	
YAROSLAVL		
No 4010	17Б Oktyabrya ave.	(4852) 22-33-33

ОФИСЫ БАНКА

ТОЛЬЯТТИ		
№ 1230	ул. Фрунзе, д. 8	(8482) 68-18-18
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 1231	ул. Борковская, д. 81	(8482) 68-18-18
№ 1232	ул. Победы, д. 29	
№ 1233	ул. Дзержинского, д. 21	
№ 1235	ул. Громовой, д. 25	
№ 1236	Центральный р-н, Автозаводское шоссе (Центральный район), д. 6	
ТОМСК		
№ 2710	Лесной пер., д. 8	(3822) 70-10-10
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 2711	ул. Красноармейская, д. 44	(3822) 70-10-10
№ 2712	ул. Котовского, д. 19/3	
ТУЛА		
№ 4310	ул. Советская, д. 59	(4872) 25-11-11
Офис «Авангард-Экспресс»		
№ 4311	ул. Металлургов, д. 87	(4872) 25-11-11
ТЮМЕНЬ		
№ 4510	ул. Урицкого, д. 36	(3452) 59-29-73
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 4512	ул. Дмитрия Менделеева, д. 1	(3452) 59-29-79
УЛАН-УДЭ		
№ 3910	ул. Смолина, д. 54Б	(3012) 33-33-30
УФА		
№ 3510	ул. Мустая Карима, д. 41	(347) 226-05-10
ХАБАРОВСК		
№ 3710	ул. Дзержинского, д. 65	(4212) 40-80-20
ЧЕБОКСАРЫ		
№ 1610	ул. Гагарина, д. 55, пом. 2	(8352) 28-07-77
Офисы «Авангард-Экспресс»		
№ 1611	ул. Калинина, д. 105А	(8352) 28-07-77
№ 1612	ул. Ленинградская, д. 22	
№ 1613	Московский пр-т, д. 15, к. Г	
№ 1614	пр-т М. Горького, д. 38/2	
№ 1615	ул. Энтузиастов, д. 34	
№ 1616	пр-т Тракторостроителей, д. 9	
№ 1620	г. Новочебоксарск, ул. Советская, д. 7	
ЯРОСЛАВЛЬ		
№ 4010	пр-т Октября, д. 17Б	(4852) 22-33-33