

АО «КБ ДельтаКредит»

**Консолидированная
финансовая отчетность и
отчет независимого аудитора**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Содержание

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность	10
2	Основы представления финансовой отчетности	11
3	Основные положения учетной политики	12
4	Изменение классификации	31
5	Денежные средства и их эквиваленты	31
6	Средства в банках	32
7	Ипотечные кредиты физическим лицам	32
8	Основные средства и нематериальные активы	35
9	Прочие активы и прочие обязательства	36
10	Счета клиентов	37
11	Средства банков и других финансовых организаций	37
12	Финансирование, полученное от связанных сторон	37
13	Выпущенные облигации	38
14	Выпущенные ноты	40
15	Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40
16	Уставный капитал	40
17	Процентные доходы и расходы	41
18	Комиссионные доходы и расходы	42
19	Прочие операционные доходы и расходы	43
20	Налог на прибыль	43
21	Переданные финансовые активы	45
22	Управление рисками	46
23	Условные и договорные обязательства	65
24	Информация по сегментам	67
25	Справедливая стоимость	68
26	Операции со связанными сторонами	72
27	Управление капиталом	74
28	Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций	75
29	События после отчетной даты	75

АО «КБ ДЕЛЬТАКРЕДИТ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит» («Банк») и компании специального назначения общества с ограниченной ответственностью Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited («КСН») (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильное определение и применение учётных политик;
- предоставление актуальной, надёжной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учётных политиках;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение особых требований МСФО недостаточно, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- подтверждение соблюдения требований МСФО с учетом раскрытия и разъяснения всех существенных отклонений в консолидированной финансовой отчетности;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, достаточной для отражения и объяснения операций Группы, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 15 апреля 2015 года:

От имени Правления Банка:



Мишель Кольбер
Председатель Правления
АО «КБ ДельтаКредит»

15 апреля 2015
г. Москва



Елена Кудлик
Финансовый директор
АО «КБ ДельтаКредит»

15 апреля 2015
г. Москва

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров Акционерного общества «Коммерческий банк «ДельтаКредит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Коммерческий банк «ДельтаКредит» (далее по тексту «Банк») и его компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited («КРН») (совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из 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 систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную 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 системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, 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.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

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 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. №395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение Группой обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон) в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2014 год мы провели проверку выполнения Группой по состоянию на 1 января 2015 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых значений и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. в части выполнения обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Группы 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 Группы, кроме процедур, которые 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.

2. в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2014 года служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Совету директоров Банка, подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и подразделения управления рисками Банка соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;
 - (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2014 года 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) наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2014 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Группы;
- (г) 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 Группы, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
- (д) по состоянию на 31 декабря 2014 года к полномочиям Совета директоров Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2014 года Совет директоров 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 внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Deloitte & Touche

15 апреля 2015 года
Москва, Российская Федерация

Глуш
Плуталова Светлана Евгеньевна, Партнер
(квалификационный сертификат № 00596 от 19 марта 2012 года)



ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Коммерческий банк «ДельтаКредит»

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 3338.
Выдано Центральным Банком 04.02.2012г.

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: №1027739051988,
Выдано 07.08.2002г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Место нахождения: 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка д. 4/7
стр.2.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

	Примечание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	6,277,638	3,634,175
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	23	42,253	30,824
Средства в банках	6	5,341,164	3,179,398
Ипотечные кредиты физическим лицам	7	122,611,158	93,078,708
Основные средства и нематериальные активы	8	103,883	103,881
Взысканное обеспечение по кредитам	7	72,266	101,621
Прочие активы	9	1,060,334	595,868
Итого активы		135,508,696	100,724,475
Обязательства			
Средства на счетах клиентов	10	3,055,003	2,412,833
Средства банков и других финансовых организаций	11	14,042,870	9,416,235
Финансирование, полученное от связанных сторон	12	36,347,243	33,899,107
Выпущенные облигации	13	63,652,213	39,587,365
Выпущенные ноты	14	1,155,274	911,383
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	93,097	79,201
Отложенные налоговые обязательства	20	339,326	171,442
Прочие обязательства	9	308,339	258,922
Итого обязательства		118,993,365	86,736,488
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	2,430,763	2,430,763
Эмиссионный доход		580,551	580,551
Нераспределенная прибыль		13,450,777	10,981,359
Фонд курсовых разниц		53,240	(4,686)
Итого капитал		16,515,331	13,987,987
Итого обязательства и капитал		135,508,696	100,724,475

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка


Мишель Кольбер
Председатель Правления

15 апреля 2015 года
г. Москва


Елена Кудлик
Финансовый директор

15 апреля 2015 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Приме чание	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентный доход	17	13,720,730	10,130,239
Процентный расход	17	(8,417,586)	(5,779,456)
Чистый процентный доход		5,303,144	4,350,783
Отрицательная курсовая разница, нетто		(139,000)	(3,842)
Доходы по услугам и комиссии полученные	18	577,827	488,888
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	18	(201,501)	(139,738)
Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(28,667)	(27,165)
Прочие операционные доходы	19	34,256	94,667
Чистый доход от банковской деятельности		5,546,059	4,763,593
Расходы на персонал		(989,402)	(817,454)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8	(36,077)	(34,631)
Прочие операционные расходы	19	(681,393)	(545,704)
Итого операционный доход		3,839,187	3,365,804
Убытки от обесценения кредитов	7	(325,459)	(105,511)
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		3,513,728	3,260,293
Расход по налогу на прибыль	20	(744,310)	(653,993)
Чистая прибыль		2,769,418	2,606,300



Мишель Кольбер
Председатель Правления

15 апреля 2015 года
г. Москва



Елена Кудлик
Финансовый директор

15 апреля 2015 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Чистая прибыль	2,769,418	2,606,300
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	57,926	7,082
Прочий совокупный доход после налога на прибыль	57,926	7,082
Итого совокупный доход	2,827,344	2,613,382


Мишель Кольбер
Председатель Правления

15 апреля 2015 года
г. Москва

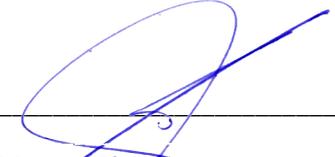

Елена Кудлик
Финансовый директор

15 апреля 2015 года
г. Москва

АО «КБ ДельтаКредит»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределен- ная прибыль	Фонд курсовых разниц	Итого
31 декабря 2012 года		2,430,763	580,551	9,075,059	(11,768)	12,074,605
Итого совокупный доход за год		-	-	2,606,300	7,082	2,613,382
Дивиденды объявленные и выплаченные	16	-	-	(700,000)	-	(700,000)
31 декабря 2013 года		2,430,763	580,551	10,981,359	(4,686)	13,987,987
Итого совокупный доход за год		-	-	2,769,418	57,926	2,827,344
Дивиденды объявленные и выплаченные	16	-	-	(300,000)	-	(300,000)
31 декабря 2014 года		2,430,763	580,551	13,450,777	53,240	16,515,331


Мишель Кольбер
Председатель Правления

15 апреля 2015 года
г. Москва


Елена Кудлик
Финансовый директор

15 апреля 2015 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		13,524,505	10,149,244
Проценты уплаченные		(8,047,084)	(5,480,266)
Доходы по услугам и комиссии полученные		535,119	459,054
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(146,990)	(98,956)
Прочие операционные доходы полученные		27,126	27,310
Операционные расходы уплаченные		(1,721,528)	(1,385,167)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4,171,148	3,671,219
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистое изменение обязательных резервов в ЦБ РФ		(11,429)	21,113
Чистое изменение средств в банках		(2,104,572)	1,830,425
Чистое изменение ипотечных кредитов физическим лицам		(13,588,625)	(17,568,145)
Чистое изменение прочих активов		(405,767)	(351,979)
Чистое изменение средств на счетах клиентов		632,126	870,126
Чистое изменение прочих обязательств		(43,424)	(35,205)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		(11,350,543)	(11,562,446)
Налог на прибыль уплаченный		(598,423)	(591,671)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(11,948,966)	(12,154,117)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	8	(37,337)	(46,563)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(37,337)	(46,563)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплаты дивидендов по обыкновенным акциям	16	(300,000)	(700,000)
Выплаты связанным сторонам		(14,028,930)	(6,230,554)
Поступления от связанных сторон		7,000,000	1,205,032
Выплаты банкам и другим финансовым организациям		(2,273,811)	(2,333,355)
Поступления от банков и других финансовых организаций		2,100,271	1,789,419
Поступления от выпущенных облигаций		23,548,002	19,914,453
Выплаты по нотам		(347,637)	(342,065)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		15,697,895	13,302,930
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1,068,129)	57,405
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2,643,463	1,159,655
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		3,634,175	2,474,520
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		6,277,638	3,634,175

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013, по безналичному расчету Группа получила имущество, полученное в качестве обеспечения по безнадежным к взысканию ипотечным кредитам. Эти безналичные расчеты в сумме 23,207 тыс.руб. (31 декабря 2013: 37,076 тыс. руб.) были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств.

Мишель Кольбер
Председатель Правления

15 апреля 2015 года
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

15 апреля 2015 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит» (далее – «Банк») и компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited (далее – «КСН») (далее совместно именуемых – «Группа»).

АО «КБ ДельтаКредит» является коммерческим банком, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ») в форме Акционерного общества. До января 2011 года единственным акционером Банка являлась компания DC Mortgage Finance Netherlands B.V. (далее – «DCMF»), полностью принадлежавшая Société Générale S.A. В январе 2011 года завершился первый этап консолидации активов Группы Société Générale в России. В результате, 17 января 2011 года Банк был приобретен ОАО АКБ «Росбанк» (далее – «Росбанк»). Росбанк – это один из крупнейших частных банков в России с развитой региональной сетью, имеющий более 700 точек продаж в 70 регионах России. Société Générale является основным акционером Росбанка, владеющим 92.4% акций Росбанка. Société Générale является конечным собственником Банка.

Банк осуществляет деятельность на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), с 1999 года. Первоначальными акционерами Банка были компании JP Morgan Overseas Capital Corporation и Morgan Guarantee International Finance Corporation. Ранее Банк осуществлял свою деятельность как ЗАО «Джей-Пи Морган Банк», а 24 июля 2001 года изменил свое наименование на Акционерное общество «Коммерческий банк ДельтаКредит».

Банк имеет две бессрочные лицензии, выданные ЦБ РФ, на осуществление всех видов банковских операций в соответствии с Федеральным Законом о банках и банковской деятельности, за исключением операций с драгоценными металлами и осуществления банковских переводов без открытия счета. В феврале 2005 года Банк стал участником системы страхования вкладов государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Россия, 125009, Москва, Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2. В настоящее время филиалы Банка расположены в Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Самаре, Челябинске, Екатеринбурге, Новосибирске, Перми, Казани, Уфе, Красноярске, Тюмени, Владимире и Тольятти. Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2014 года составляло 670 человек (на 31 декабря 2013 – года: 623).

КСН – это компания, созданная в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Ирландии под регистрационным номером 432754. Компания зарегистрирована по адресу: Ирландия, Дублин, Мэррион Сквер 85. Компания создана с целью выкупа у Банка ипотечного портфеля и выпуска нот.

АО «КБ ДельтаКредит» – это специализированный банк, основным направлением деятельности которого является предоставление ипотечных кредитов и приобретение ссудной задолженности по ипотечным кредитам на территории РФ.

Продукты ипотечного кредитования физических лиц под залог жилой недвижимости распространяются через сеть продаж, включающую в себя ипотечные центры и региональную сеть банков-партнеров.

Источниками финансирования служат внутренний и международный финансовые рынки. Финансирование организуется посредством открытия кредитных линий, выпуска долговых ценных бумаг и секьюритизации кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов акционерами, членами Совета директоров и Правления Банка являлись:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	%	%	%	%
	Доля участия	Голосующие акции	Доля участия	Голосующие акции
ОАО АКБ «Росбанк»	100.0	100.0	100.0	100.0
	100.0	100.0	100.0	100.0

1 Основная деятельность (продолжение)

Совет директоров по состоянию на

31 декабря 2014 года

Дидье Огель
Сергей Озеров
Франсуа Блош
Кристиан Шрике
Алексис Лакруа

31 декабря 2013

Дидье Огель
Сергей Озеров
Франсуа Блош
Кристиан Шрике
Алексис Лакруа

Правление по состоянию на

31 декабря 2014 года

Елена Кудлик
Ирина Асланова
Наталья Богачева
Денис Ковалев

31 декабря 2013

Сергей Озеров
Елена Кудлик
Ирина Асланова
Денис Ковалев

2 Основы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционер намереваются далее развивать бизнес Группы в РФ в розничном сегменте. Руководство полагает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Группе в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и тем, что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности. Руководство также не располагает информацией о существенных неопределенностях, связанных с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем.

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

Банк представляет статьи отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах руб., если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, как описано в основных положениях учетной политики ниже.

Операции Группы тесно взаимосвязаны между собой и главным образом представлены в едином отраслевом сегменте, а именно ипотечном кредитовании в РФ.

2 Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого из предприятий Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Банка является российский рубль. Функциональной валютой КСН является доллар США (далее – долл. США). Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. Все значения округлены до целых тыс. руб., если не указано иное.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

3 Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка и компании специального назначения, контролируемой Банком (КСН Банка). Компания считается контролируемой в случае, если Банк:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций;
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Банк проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Банку не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Банку принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Банк рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Банка прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Банка с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Банку, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Банк имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент когда необходимо принять управленческое решение в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Совет Директоров КСН принял решение о том, что КСН будет осуществлять операции в соответствии с заранее определенным порядком деятельности КСН (обеспечение работы по принципу «автопилот»). Из этого следует, что КСН взяло на себя обязательства, невыполнение которых будет означать нарушение юридических обязательств КСН. Таким образом, руководство полагает, что КСН должна быть консолидирована, несмотря на то, что Банку не принадлежит большинство голосующих акций КСН.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Ипотечный портфель Группы включает в себя портфель кредитов, которые были секьюритизированы. Руководство считает, что большая часть экономических рисков и выгод от данного портфеля была сохранена Группой. Соответственно, прекращение признания в консолидированном отчете о финансовом положении Группы портфеля кредитов, которые были секьюритизированы, не было осуществлено.

При необходимости в финансовую отчетность КСН вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть,

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение тридцати рабочих дней. В состав денежных средств и их эквивалентов также включены все межбанковские размещения с изначальной датой погашения менее или равной тридцати дней. Суммы, относящиеся к денежным средствам, в отношении которых имеются ограничения на использование, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы в ЦБ РФ

Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой обязательные вклады, в соответствии с установленным законодательством ЦБ РФ. Обязательные резервы в ЦБ РФ не предназначены для финансирования текущих операций Группы, и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Банк обязан поддерживать уровень обязательных резервов на постоянной основе.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии средства в банках оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы и финансовые обязательства классифицируются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовый актив или финансовое обязательство, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, могут быть определены как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них,

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Группа использует рыночные котировки и модели ценообразования для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами (за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие»).

Производные финансовые инструменты и деятельность по хеджированию

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы для снижения риска, связанного с риском изменения процентной ставки.

Производные финансовые инструменты, используемые Группой, не являются хеджируемыми инструментами и не отвечают критериям для учета операций хеджирования.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Справедливая стоимость определяется на основе котировок на активных рынках или с использованием моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В отчете о финансовом положении, производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все доходы и расходы, возникающие от изменения их справедливой стоимости, отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Реклассификация финансовых активов

Непроизводные финансовые активы (кроме тех, которые классифицированы как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании) могут быть реклассифицированы из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения по которым отражаются в составе прибыли или убытка, при выполнении следующих условий:

- Финансовый актив, который удовлетворяет определению займов или дебиторской задолженности при первоначальном признании (если бы не требовалось классифицировать финансовый актив как предназначенный для продажи), может быть реклассифицирован из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если существует намерение и возможность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или вплоть до погашения; и
- Финансовый актив (за исключением финансового актива, который удовлетворяет определению займов или дебиторской задолженности при первоначальном признании) может быть реклассифицирован из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, но лишь в редких случаях.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Реклассификация финансовых активов (продолжение)

Если финансовый актив был реклассифицирован в соответствии с описанными выше условиями, то финансовый актив реклассифицируется по его справедливой стоимости на дату реклассификации. Любая прибыль или убыток, ранее признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, восстановлению не подлежат. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой себестоимостью или амортизированной стоимостью.

Ипотечные кредиты физическим лицам

Кредиты, предоставленные Группой в виде денежных средств непосредственно заемщику (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи, и, соответственно, подлежащие отражению как торговые активы), классифицируются как предоставленные кредиты.

Кредиты, предоставленные физическим лицам, все права на которые были приобретены Банком у других российских банков (кроме тех, которые приобретены с намерением немедленной или скорой продажи), классифицируются как приобретенные кредиты.

Секьюритизированные кредиты представляют собой кредиты физическим лицам, которые были переданы в компанию специального назначения по договору покупки закладных в ходе процесса секьюритизации.

Предоставленные кредиты и авансы признаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально обе категории кредитов отражаются по справедливой стоимости, скорректированной с учетом затрат и поступлений по сделке. В дальнейшем указанные кредиты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действовавшим на дату предоставления кредита.

Резерв под обесценение

Резерв под обесценение кредита формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Отдельные категории финансовых активов, такие как займы и дебиторская задолженность, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основе сведений о понесенных убытках прошлых лет по каждому компоненту, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Реструктурированные кредиты

По возможности, Группа стремится реструктурировать кредиты, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом кредит больше не считается просроченным. Руководство постоянно контролирует реструктурированные кредиты на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Реструктурированные кредиты продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Списание ипотечных кредитов физическим лицам

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Списание таких кредитов происходит после завершения всех возможных процедур по возврату сумм задолженности, причитающихся Группе, и после того, как реализовано залоговое обеспечение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Изменения ожидаемого срока полезного использования отражаются путем корректировки применяемого срока или метода амортизации. При этом такая корректировка рассматривается как изменение бухгалтерских оценок.

Капитальные вложения в арендованные основные средства включают расходы, понесенные после вступления в долгосрочную операционную аренду офисных помещений. Группа учитывает такие расходы, как капитальные вложения в арендованное имущество, поскольку они являются прямыми затратами по приведению помещений в рабочее состояние для использования по назначению. Банк полагает, что существует большая вероятность увеличения экономических выгод Банка, связанных с данными капитальными вложениями в арендованное имущество. Капитальные вложения в арендованное имущество отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и при необходимости резерва под обесценение.

Начисление амортизации в целях списания стоимости основных средств до остаточной стоимости производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных норм:

Офисное и компьютерное оборудование	20% – 25% годовых
Капитальные вложения в арендованное имущество	10% годовых
Транспортные средства	20% годовых

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, который в среднем составляет от 2 до 10 лет.

Объект основных средств или нематериальных активов списывается с учета при выбытии или если от его использования или выбытия не ожидается больше никаких экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в связи с прекращением признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), признаются в прочих операционных доходах или расходах в консолидированном отчете о прибылях или убытках в том периоде, в котором произошло списание актива.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Взысканное обеспечение по кредитам

Взысканное обеспечение по кредитам классифицируется как активы, предназначенные для продажи, если балансовая стоимость таких активов с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу, а не посредством их дальнейшего использования. Руководство должно иметь обязательства по продаже таких активов. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Взысканное обеспечение по кредитам оценивается по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с внеоборотными активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Операционная аренда

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

Кредиты и займы, в состав которых входят средства банков и прочих финансовых учреждений, выпущенные долговые ценные бумаги и финансовые средства от связанных сторон, первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы, представленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, переоцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов и займов.

Для кредитов и займов от несвязанных сторон разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью на дату выдачи отражается в консолидированном отчете о прибылях как прибыль от возникновения обязательств по процентным ставкам размещения ниже рыночных или как убыток от возникновения обязательств по процентным ставкам размещения выше рыночных. Для кредитов и займов от связанных сторон, такие разницы относятся непосредственно к прочему совокупному доходу. Впоследствии балансовая стоимость таких кредитов и займов корректируется с учетом амортизации прибыли/убытка от предоставления активов, и соответствующий убыток отражается как процентный убыток в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. При выкупе Группой собственных долговых обязательств, они исключаются из отчета о финансовом положении и разница между балансовой стоимостью обязательств и уплаченным возмещением отражается в составе убытка/прибыли от досрочного погашения долга.

Прочие обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа заключает прочие обязательства кредитного характера, включая гарантии. Группа создает резерв по прочим обязательствам кредитного характера, если убытки являются вероятными.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения предприятий, отражаются как уменьшение поступлений от выпуска уставного капитала. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам (продолжение)

соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Банк не имеет существенных льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений на ожидаемый срок до погашения финансового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. В случае обесценения кредитов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости, а проценты к получению после этого признаются на основе процентной ставки, которая была использована для дисконтирования будущих потоков денежных средств для определения стоимости возмещения.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу на дату операции. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действовавшему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец каждого отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате переоценки активов и обязательств, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в состав чистой прибыли/(убытка) от переоценки иностранной валюты.

Результаты деятельности и финансовое положение КСН переводятся в валюту представления следующим образом. Активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении переводятся по курсу на

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Методика пересчета иностранной валюты (продолжение)

конец соответствующего отчетного периода. Доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о прибылях и убытках, пересчитываются по средним курсам (за исключением случаев, когда такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для пересчета доходов и расходов используется курс на дату проведения операций). Все возникающие курсовые разницы отражаются в составе прочей совокупной прибыли в качестве фонда курсовых разниц.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Руб./долл. США	56.2584	32.7292
Руб./евро	68.3427	44.9699

Залоговое обеспечение

Группа получает залоговое обеспечение в отношении ипотечных кредитов физическим лицам. Залоговым обеспечением являются квартиры заемщиков. Группа имеет право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

Фонды собственного капитала

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают:

- фонд курсовых разниц, используемый для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете чистых инвестиций в зарубежную деятельность.

Секьюритизация

В рамках своей операционной деятельности Банк секьюритизирует финансовые активы посредством продажи данных активов компаниям специального назначения, которые в свою очередь выпускают долговые ценные бумаги. Компанией специального назначения является узкоспециализированная компания с четко определенной целью такой, как секьюритизация ипотечных кредитов Банка. Секьюритизированные финансовые активы могут оставаться в распоряжении Группы и классифицироваться как ипотечные кредиты физическим лицам в консолидированном отчете о финансовом положении.

Основные оценочные значения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проверяет свои кредиты на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные оценочные значения (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов (продолжение)

Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (б) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков.

Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в России, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Резерв под обесценение реструктурированных кредитов

В 2014 году Группа приняла решение оценивать сумму резерва под обесценение реструктурированных кредитов. Реструктурированными считаются кредиты, по которым сумма кредита, срок или финансовые условия были изменены на договорной основе в силу неплатежеспособности заемщика (эта неплатежеспособность должна быть подтверждена или явно неизбежна при отсутствии реструктуризации) для того, чтобы обеспечить стабильные платежи по кредиту. Кредиты считаются реструктурированными в течение трех лет с даты реструктуризации. Резерв под обесценение по реструктурированным кредитам признается в течение первого года с даты реструктуризации. В течение следующих двух лет, резерв под обесценение по реструктурированным кредитам признается только в случае возникновения просроченных платежей по кредиту более 30 дней. Реструктурированный кредит может выйти из категории реструктурированных, в случае выполнения следующих условий:

- Прощение трех лет с даты реструктуризации кредита.
- Возобновление регулярных платежей в соответствии с графиком по договору.
- Отсутствие просроченных платежей по кредиту более 30 дней.

Основные оценочные суждения

В процессе применения учетной политики руководство, кроме оценочных значений, использовало нижеследующие допущения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Приобретенная у других банков ссудная задолженность по ипотечным кредитам, по которым Группа, в случае нарушения заемщиком своих обязательств, обладает или неограниченным правом обращения взыскания, или правом обращения взыскания в течение 12 месяцев, отражается как часть собственного

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные оценочные суждения (продолжение)

кредитного портфеля Группы, поскольку преимущественно Группа получает доход по этим кредитам и, не принимая на себя кредитный риск, принимает риск досрочного погашения и риск процентной ставки, которые в совокупности представляют по существу все риски, относящиеся к такого рода кредитам (так как все кредиты полностью обеспечены залогом). В связи с этим руководство считает, что по существу все риски и выгоды от владения этими кредитами были переданы Группе.

Применение новых и измененных стандартов

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные организации».

Поправки к МСФО (IFRS) 10 освобождают инвестиционные организации от консолидации дочерних предприятий. Вместо этого, инвестиционные организации обязаны оценивать свою долю участия в дочерних предприятиях по справедливой стоимости через прибыли или убытки в своей консолидированной и отдельной финансовой отчетности. Исключение не применяется к тем дочерним предприятиям, которые оказывают услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации.

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью ее бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того, и другого;
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 предусматривают дополнительные раскрытия, обязательные для инвестиционных организаций.

Эти поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Компания не является инвестиционной организацией

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее финансовых активов и обязательств, к которым применяются правила взаимозачета.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСФО (IAS) 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только в тех периодах, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытиям информации в случае, если возмещаемая стоимость была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Новые раскрытия включают иерархию справедливой стоимости, основные используемые допущения и методы оценки, что соответствует требованиям к раскрытию информации, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправки влияют только на раскрытие информации, которая представлена в Примечании 25.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и измененных стандартов (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки разрешают не прекращать учет хеджирования в случае новации производных инструментов в пользу клирингового контрагента при выполнении определенных критериев. Поправки также разъясняют, что любое изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента, обозначенного в качестве инструмента хеджирования, в результате новации должно быть учтено при анализе и оценке эффективности хеджирования. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не применяет учет хеджирования.

КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»

Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события, и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату. Разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Группы, кроме изменений, внесенных в учетную политику.

Группа не применила досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» разъясняют требования относительно того, как взносы работников или третьих лиц, связанные с оказанием услуг, должны распределяться по периодам оказания услуг. Кроме того, поправки разрешают, но не обязывают, признавать взносы в качестве уменьшения стоимости услуг периода, в котором услуга оказана, если сумма взноса не зависит от срока службы.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность Группы, поскольку пенсионные программы Группы с установленными выплатами не предполагают взносов со стороны работников.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые применяющим МСФО, продолжать отражать остатки (с определенными изменениями), связанные со счетами отложенных тарифных разниц, в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ, как на дату перехода на МСФО, так и в последующих периодах.

Применение МСФО (IFRS) 14 не окажет влияния на финансовую отчетность Группы в будущем, поскольку Группа не является организацией, впервые применяющей МСФО.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (продолжение)

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

- Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.
- Вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.
- Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может быть осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 содержат руководство по учету приобретения доли в совместных операциях, которые представляют собой бизнес, как определено в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». В частности, поправки требуют, чтобы к таким сделкам применялись принципы учета объединений бизнеса, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами. Те же требования должны применяться при учете создания совместных операций, если существующий бизнес вносится в качестве вклада одного из участников совместных операций. Участник совместных операций также должен раскрыть информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в части объединений бизнеса.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не участвует в совместных операциях.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям использовать метод амортизации на основе выручки в отношении объектов основных средств. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимое допущение, что выручка не является допустимым основанием для расчета амортизации нематериального актива. Это допущение может быть опровергнуто только если нематериальный актив выражен как мера выручки или если выручка и потребление экономических выгод от нематериального актива тесно взаимосвязаны.

Поправки применяются перспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года. В настоящий момент Группа использует линейный метод амортизации в отношении основных средств и нематериальных активов.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 определяют плодоносящее растение и вносят требование учитывать биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, в качестве основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Продукция, выращенная на плодоносящих растениях, по-прежнему учитывается как сельскохозяйственная продукция в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку группа не ведет сельскохозяйственной деятельности.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки к МСФО (IAS) 27 разрешают организациям применять метод долевого участия как один из возможных методов учета инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия в отдельной финансовой отчетности. Поправки действуют с 1 января 2016 года с возможностью досрочного применения.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она не составляет отдельную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»

Поправки разъясняют, что при продаже или взносе активов в совместное или зависимое предприятие, а также при потере контроля над дочерним предприятием, когда сохраняется совместный контроль или существенное влияние, прибыль или убыток признаются в зависимости от того, являются ли активы или дочернее предприятие бизнесом, как определено в МСФО (IFRS) 3. Если активы или дочернее предприятие представляют собой бизнес, прибыль или убыток признаются в полной сумме, если активы или дочернее предприятие не являются бизнесом, доля организации в прибылях или убытках исключается.

Поправки применяются перспективно к операциям, произошедшим в течение годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года с возможностью досрочного применения.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определение «условия наделения правами» и «рыночного условия», а также вводят определения «условия достижения результатов» и «условия срока службы», которые ранее были частью определения «условия наделения правами».

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что условное возмещение, классифицированное в качестве актива или обязательства, должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, независимо от того, является ли оно финансовым инструментом, входящим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, или нефинансовым активом или обязательством.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов с активами организации должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования незначительно. Эти поправки вступают в силу немедленно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют противоречия в учете накопленной амортизации основных средств и нематериальных активов при применении модели переоценки. Измененные стандарты разъясняют, что валовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости актива, а накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой стоимостью и балансовой стоимостью актива, с учетом накопленных убытков от обесценения.

Поправки к МСФО (IAS) 24 разъясняют, что компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации, является связанной стороной такой отчитывающейся организации. Соответственно, суммы расходов, выплаченные или подлежащие выплате отчитывающейся организацией такой компании за оказание услуг по предоставлению ключевого управленческого персонала, должны раскрываться как операции со связанными сторонами. При этом, раскрытие этих расходов по компонентам вознаграждения не требуется.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства не нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 40 разъясняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и могут применяться одновременно. Соответственно, компания, приобретающая инвестиционную недвижимость, должна определить, удовлетворяется ли определение инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40, а также является ли операция объединением бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 разъясняют, что переклассификация актива или группы выбытия из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения собственникам» или наоборот не должна рассматриваться как изменение плана продажи или плана распределения собственникам, и что к таким активам или группам выбытия должны применяться требования классификации, представления и оценки, соответствующие новому способу выбытия. Кроме того, поправки разъясняют, что активы, которые больше не удовлетворяют критериям «предназначенных для распределения собственникам» и не переносятся в категорию «предназначенных для продажи» должны учитываться так же, как и активы, которые перестают быть предназначенными для продажи. Поправки применяются перспективно.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство в части определения того, является ли договор на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 внесены поправки, разъясняющие что информация в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств необязательно должна раскрываться в промежуточной финансовой отчетности за все промежуточные периоды, однако, такие раскрытия могут потребоваться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями, содержащимися в МСФО (IAS) 34. Поправки применяются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что при определении ставки дисконтирования для обязательств по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности на основании высококачественных корпоративных облигаций, нужно использовать облигации, выпущенные в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты вознаграждений. Поправки вступают в силу с начала самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, в которой эти поправки впервые применены.

Поправки к МСФО (IAS) 34 поясняют, что если информация, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34, раскрывается в промежуточном финансовом отчете компании, но не в составе промежуточной финансовой отчетности, перекрестные ссылки на такую информацию должны содержаться в промежуточной финансовой отчетности, если промежуточный финансовый отчет компании доступен пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Изменение классификации

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на эту дату, поскольку форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Группы.

	Первоначально	Сумма	Реклассифицировано
	отражено	реклассификации	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2013 года
Отрицательная курсовая разница, нетто	(4,502)	660	(3,842)
Прочие операционные доходы	95,327	(660)	94,667
Итого	90,825	-	90,825

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства в кассе	659,841	310,461
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	460,282	213,622
Корреспондентские счета, однодневные депозиты в других банках и межбанковские кредиты сроком погашения до 30 дней		
- в Российской Федерации	4,344,542	1,809,715
- в других странах	812,973	1,300,377
Итого денежные средства и их эквиваленты	6,277,638	3,634,175

Ниже представлен кредитный рейтинг денежных средств и их эквивалентов согласно рейтинговому агентству Fitch на отчетную дату:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Рейтинг BB+	5,120,552	360,600
Рейтинг BBV	655,804	213,622
Рейтинг AA-	393,809	782,144
Рейтинг A+	57,054	-
Рейтинг A	47,275	-
Рейтинг B+	1,503	360
Рейтинг B-	552	-
Рейтинг BBB+	-	1,822,151
Рейтинг BBB-	-	450,701
Нет рейтинга	1,089	4,597
Итого денежные средства и их эквиваленты	6,277,638	3,634,175

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 22.

6 Средства в банках

Межбанковские кредиты включают депозиты, размещенные в банках-участниках Группы Société Générale в сумме 5,341,164 тыс. руб. (31 декабря 2013: 2,757,390 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года Группой были размещены средства в одном банке Группы Société Générale, задолженность по которому превышала 10% суммы капитала Группы (см. Примечание 26).

Ниже представлен кредитный рейтинг непросроченных и необесцененных межбанковских кредитов согласно рейтинговому агентству Fitch:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Рейтинг ВВВ	5,341,164	422,008
Рейтинг ВВВ+	-	2,757,390
Итого средства в банках	5,341,164	3,179,398

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по средствам в банках представлены в Примечании 22.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиты, предоставленные клиентам	99,201,116	74,491,540
Приобретенная ссудная задолженность:		
- по соглашению об обратном выкупе	7,069,113	6,518,056
- без соглашения об обратном выкупе	14,725,356	10,528,741
Секьюритизированные кредиты	1,221,574	1,105,868
Итого кредиты до наращенных процентов и резерва под обесценение кредитного портфеля	122,217,159	92,644,205
Наращенный процентный доход по кредитам, предоставленным клиентам и по приобретенной ссудной задолженности	952,447	713,932
Наращенный процентный доход по секьюритизированным кредитам	15,033	9,434
Итого кредиты до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	123,184,639	93,367,571
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(573,481)	(288,863)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	122,611,158	93,078,708

По состоянию на 31 декабря 2014 взысканное обеспечение по кредитам составляет 72,266 тыс. руб. (31 декабря 2013: 101,621 тыс. руб.) и представляет собой залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка, вследствие невыполнения заемщиками обязательств по выплате кредитов. Банк намерен реализовать это имущество в 2015 году. Залоговое имущество, перешедшее в собственность Группы за 2014 и 2013 года, составляет 23,207 тыс. руб. и 37,076 тыс. руб. соответственно.

Группа выдает ссуды только физическим лицам, таким образом, в кредитном портфеле Группы нет ссуд, которые могли бы быть индивидуально значимыми по отношению к капиталу Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года ипотечные кредиты физическим лицам включают в себя 764,388 тыс. руб. реструктурированных кредитов (31 декабря 2013 года: 135,604 тыс. руб.). Если бы условия по данным кредитам не были пересмотрены, тогда кредиты считались бы просроченными или обесцененными.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

В 2014 году Группа изменила подход к классификации реструктурированных кредитов. Подробнее в Примечании 3.

Анализ просроченных кредитов физическим лицам представлен ниже:

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Необесцененные и непросроченные и кредиты	Из которых					
			Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату		Реструктурированные		Обесцененные	
			Просроченные менее чем на 90 дней	Непросроченные	Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней	Просроченные более чем на 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам за вычетом секьюритизированного портфеля	121,948,032	116,899,003	3,112,725	540,145	224,243	342,029	354,198	475,689
За вычетом резерва под обесценение	(546,467)	-	-	(54,014)	(22,424)	(34,169)	(88,643)	(347,217)
Секьюритизированный портфель	1,236,607	1,043,910	147,087	-	-	14,685	8,393	22,532
За вычетом резерва под обесценение	(27,014)	-	-	-	-	(1,522)	(2,262)	(23,230)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	122,611,158	117,942,913	3,259,812	486,131	201,819	321,023	271,686	127,774

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	Необесцененные и непросроченные и кредиты	Из которых			
			Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату		Обесцененные	
			Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней	Просроченные более чем на 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам за вычетом секьюритизированного портфеля	92,252,269	90,843,349	873,205	94,243	136,890	304,582
За вычетом резерва под обесценение	(274,435)	-	-	(9,443)	(34,286)	(230,706)
Секьюритизированный портфель	1,115,302	1,019,295	68,449	5,937	4,829	16,792
За вычетом резерва под обесценение	(14,428)	-	-	(603)	(1,231)	(12,594)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	93,078,708	91,862,644	941,654	90,134	106,202	78,074

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

Информация о движении резерва под обесценение кредитного портфеля представлена следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Резерв под обесценение на 1 января	288,863	226,935
Списания	(52,873)	(45,693)
Восстановление резервов по ранее списанным кредитам	944	1,207
Курсовые разницы	11,088	903
Начислено за год	325,459	105,511
Резерв под обесценение на конце периода	573,481	288,863

В качестве обеспечения ипотечных кредитов используется имущество. Справедливая стоимость обеспечения по каждому кредиту превышает его балансовую стоимость. Имущество отражается по справедливой стоимости по состоянию на дату предоставления кредита.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Имущество	253,440,513	190,260,268
Обеспечение полученное	253,440,513	190,260,268

Имущество, полученное в качестве обеспечения, отражается по справедливой стоимости на дату предоставления кредита. Справедливая стоимость имущества переоценивается, если средняя ежеквартальная рыночная цена жилой недвижимости за 1 квадратный метр меняется более чем на 30%. Средний коэффициент обеспечения кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 48 процентов (31 декабря 2013 года: 49 процентов). Справедливая стоимость обеспечения, представленная в таблице выше, существенно выше, чем остаточная стоимость кредитов по следующим причинам: амортизация кредитного портфеля уменьшает коэффициент «кредит/залог», а так же, справедливая стоимость залогового имущества по некоторым кредитам значительно выше остаточной стоимости кредита.

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость имущества, полученного Группой в качестве обеспечения по обесцененным кредитам, составляет 1,689,673 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 853,539 тыс. руб.).

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по ипотечным кредитам физическим лицам представлены в Примечании 22.

Информация по ипотечным кредитам физическим лицам, которые были использованы в качестве обеспечения, раскрыта в Примечании 23.

9 Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты с прочими дебиторами	157,757	99,942
Комиссии от страховых компаний	80,534	59,950
Итого прочие финансовые активы	238,291	159,892
Прочие нефинансовые активы		
Расчеты с депозитариями	472,950	322,750
Расходы будущих периодов	251,364	96,917
Авансовые платежи по налогу на прибыль	77,559	-
Авансовые платежи по аренде	13,365	13,365
Расходы на материалы	6,805	2,944
Итого прочие нефинансовые активы	822,043	435,976
Итого прочие активы	1,060,334	595,868

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность по выплате заработной платы и премий	137,049	97,465
Задолженность по комиссиям	77,781	45,827
Резерв на неиспользованные отпуска	22,741	16,576
Прочие начисления	23,893	8,197
Задолженность по оплате профессиональных услуг	3,531	9,827
Прочее	37,744	38,570
Итого прочие финансовые обязательства	302,739	216,462
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы, полученные по договорам купли-продажи квартир	5,600	12,000
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	-	30,460
Итого прочие нефинансовые обязательства	5,600	42,460
Итого прочие обязательства	308,339	258,922

10 Счета клиентов

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Вклады до востребования	1,706,033	1,826,359
Срочные депозиты	1,348,970	586,474
Итого счета клиентов	3,055,003	2,412,833

Средства клиентов представлены в основном в виде вкладов физических лиц для обслуживания ипотечных кредитов или для накопления первоначального взноса.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года депозиты клиентов в сумме 1,340,508 тыс. руб. (Примечание 26) и 580,344 тыс. руб. (44% и 24% от общей суммы счетов клиентов) соответственно, являлись депозитами страховых компаний, что представляет собой значительную концентрацию.

11 Средства банков и других финансовых организаций

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Европейский банк реконструкции и развития ("ЕБРР")	6,786,628	4,658,881
Корпорация частных зарубежных инвестиций ("ОПИК")	3,430,608	2,190,970
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ("KfW")	2,802,676	1,779,706
Международная финансовая корпорация ("МФК")	1,022,958	786,678
Итого средства банков и других финансовых организаций	14,042,870	9,416,235

Займы от ЕБРР, ОПИК, МФК, и часть займов от KfW обеспечены гарантией Société Générale.

Географический анализ, анализ по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам банков и иных финансовых организаций представлены в Примечании 22.

Группа обязана выполнять финансовые условия в отношении определенных средств банков и других финансовых организаций, представленных выше. Такие условия включают в себя соблюдение коэффициентов ликвидности, коэффициентов соотношения заёмных средств к собственному капиталу и прочих финансовых коэффициентов. Группа не нарушала каких-либо из этих обязательств за 2014 и 2013 годы за исключением коэффициента риска изменения процентной ставки, требуемый «МФК». По состоянию на 31 декабря 2014 года был нарушен коэффициент риска изменения процентной ставки, однако, данное нарушение не приводит к досрочному погашению займа и, таким образом, классификация займа в категорию «До востребования и менее 1 месяца» в позиции по ликвидности Группы в Примечании 22, не требуется.

12 Финансирование, полученное от связанных сторон

Определения понятий связанных сторон и прочих операций со связанными сторонами предоставлены в Примечание 26.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года финансирование от связанных сторон представляет собой заемные средства от Росбанка и Société Générale.

По состоянию на 31 декабря 2014 года номинальная стоимость финансирования от Société Générale, конечного собственника Группы, составляет 22,315,272 тыс. руб. (31 декабря 2013: 24,696,264 тыс. руб.).

Финансирование от Société Générale включает субординированный кредит в размере 1,250,000 тыс. руб., полученный 30 мая 2008 года со сроком погашения 8 лет. В случае банкротства или ликвидации группы, требования по субординированному кредиту удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

12 Финансирование, полученное от связанных сторон (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года номинальная стоимость финансирования от Росбанка составляет 13,250,336 тыс. руб. (31 декабря 2013: 8,309,168 тыс. руб.).

Финансирование, полученное от связанных сторон, представлено следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочное финансирование по амортизированной стоимости	35,085,906	32,638,044
Субординированный заем	1,261,337	1,261,063
Итого финансирование от связанных сторон	36,347,243	33,899,107

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по финансированию от связанных сторон представлены в Примечании 22.

13 Выпущенные облигации

В июне 2011 года Группа выпустила корпоративные облигации серии 06 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 7.2%. В июне 2014, в дату оферты, никто из инвесторов не воспользовался своим правом на предъявление корпоративных облигаций к погашению. Весь выпуск был продлен с изменением годовой ставки купона на 9.9% до даты погашения 15 июня 2016 года.

В ноябре 2011 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием серии 08-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.33%. В ноябре 2014 года, в дату оферты, 26.7% инвесторов воспользовались своим правом досрочного погашения. Оставшиеся 73.3% выпущенных облигаций были продлены с изменением годовой ставки купона на 11.75% до даты погашения в ноябре 2016 года.

В июле 2013 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием серии 10-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.65%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации с ипотечным покрытием к погашению Группе по номинальной стоимости в июле 2016 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – июль 2018 года.

Перечисленные выше выпущенные облигации, обеспечены гарантией Société Générale (Примечание 26).

В августе 2012 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-03 номинальной стоимостью 4,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 9.25%. В августе 2013 года инвесторы, представляющие 2.46 % от общей суммы выпущенных облигаций, воспользовались своим правом досрочного погашения по номинальной стоимости, после чего, годовая ставка купона была изменена на 8.25%. Оставшиеся облигации будут погашены в августе 2015 года.

В декабре 2012 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием серии 09-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. и годовой ставкой купона 9.15%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации с ипотечным покрытием к погашению Группе по номинальной стоимости в декабре 2015 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – декабрь 2017 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа 1. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

В апреле 2013 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.50%. Срок погашения данного выпуска облигаций – апрель 2016 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

13 Выпущенные облигации (продолжение)

В сентябре 2013 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 12-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.45%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить жилищные облигации с ипотечным покрытием к погашению Группе по номинальной стоимости в сентябре 2016 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – август 2018 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа 1. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

В октябре 2013 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-05 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.40%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в октябре 2016 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – октябрь 2023 года.

В марте 2014 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 14-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12%. Срок погашения данного выпуска облигаций – март 2024 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В мае 2014 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.35%. Данные биржевые облигации не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи. Срок погашения данного выпуска облигаций – май 2024 года.

В июне 2014 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 3,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.55%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в июне 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – июнь 2024 года.

В октябре 2014 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 13-ИП номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 11.10%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить жилищные облигации с ипотечным покрытием к погашению Группе по номинальной стоимости в октябре 2016 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – октябрь 2024 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа 1. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

В октябре 2014 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 15-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 11.92%. Срок погашения данного выпуска облигаций – октябрь 2017 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В соответствии с условиями выпуска облигаций с ипотечным покрытием, Банк должен соблюдать нормативы ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов Банком были соблюдены все нормативы.

Информация по ипотечным кредитам физическим лицам, которые были использованы в качестве обеспечения выпущенных облигаций с ипотечным покрытием, раскрыта в Примечании 23.

В дополнение к облигациям, выпущенным по состоянию на 31 декабря 2014 года, у Группы так же имеется четыре выпуска облигаций, допущенных к торгам на фондовой бирже ММВБ, но еще не выпущенных. Номинальная стоимость облигаций 17,000,000 тыс.руб.

14 Выпущенные ноты

В апреле 2007 года Группа секьюритизировала портфель ипотечных кредитов на сумму 206,300 тыс. долл. США или 5,346,904 тыс. руб. Секьюритизация структурирована как продажа портфеля кредитов КСН. Группа финансировала приобретение портфеля ипотечных кредитов посредством выпуска нот с плавающей процентной ставкой со сроком погашения в 2035 году.

Выпущенные ноты представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость в тыс. долл. США	Номинальная процентная ставка, %	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2014 года тыс.руб.	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2013 года тыс.руб.
Класс А - ноты с преимущественным правом требования	173,200	1.05% + 1 month LIBOR	824,186	668,575
Класс В	14,500	1.45% + 1 month LIBOR	122,201	71,203
Класс С	18,600	3.35% + 1 month LIBOR	208,887	171,605
Выпущенные ноты	206,300		1,155,274	911,383

15 Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В результате проведенной сделки секьюритизации (Примечание 14), КСН выпустила ноты с плавающей ставкой, привязанной к одномесячной ставке LIBOR, и приобрела портфель ипотечных кредитов, состоящий преимущественно из кредитов с фиксированной процентной ставкой и ипотечных кредитов, привязанных к двенадцатимесячной ставке LIBOR.

С целью управления риском изменения процентной ставки между процентными доходами и процентными расходами, КСН заключила две гарантированные сделки своп, полностью привязанные к балансовой стоимости при осуществлении расчетов. Сделки своп были заключены с Société Générale CIB 12 апреля 2007 года путем подписания дополнительных к ISDA соглашению писем.

По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость свопов составляла 93,097 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 79,201 тыс. руб.). Прибыль от изменения справедливой стоимости в размере 29,416 тыс. руб. была учтена в чистом убытке от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (31 декабря 2013 года: 41,061 тыс. руб.).

16 Уставный капитал

Уставный капитал Группы, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	Количество акций	Номинал, рубли	Балансовая стоимость
31 декабря 2014 года			
Обыкновенные акции	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
Итого уставный капитал	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
31 декабря 2013 года			
Обыкновенные акции	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
Итого уставный капитал	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763

16 Уставный капитал (продолжение)

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 руб. за акцию, относятся к одному классу и имеют один голос. Акционеры имеют право на получение периодически объявляемых дивидендов и на один голос на акцию на общем собрании акционеров Группы. У Группы нет объявленного, но не выпущенного уставного капитала.

Фонды собственного капитала включают в себя: эмиссионный доход и фонд курсовых разниц, которые описаны в Примечании 3.

В 2014 году Группа объявила о выплате дивидендов за 2013 год в расчете 0.11596 на акцию. В июле 2014 года Группа выплатила дивиденды по обыкновенным акциям в размере 300,000 тыс. руб.

В 2013 году Группа объявила о выплате дивидендов за 2012 год в расчете 0.27058 на акцию. В августе 2013 года Группа выплатила дивиденды по обыкновенным акциям в размере 700,000 тыс. руб.

17 Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	13,720,730	10,130,239
Итого процентные доходы	13,720,730	10,130,239
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ипотечным кредитам физическим лицам	12,536,635	9,689,072
Проценты по средствам в банках	1,184,095	441,167
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	13,720,730	10,130,239
Процентные расходы:		
Проценты по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	8,417,586	5,779,456
Итого процентные расходы	8,417,586	5,779,456
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по выпущенным облигациям	4,716,999	2,297,483
Проценты по финансированию от связанных сторон	2,972,663	2,872,150
Проценты по средствам банков и других финансовых организаций	639,000	559,654
Проценты по счетам клиентов	69,364	27,107
Проценты по выпущенным нотам	19,560	23,062
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	8,417,586	5,779,456
Чистые процентные доходы	5,303,144	4,350,783

18 Комиссионные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Комиссионные доходы		
Комиссии от страховых компаний	235,963	185,542
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	146,730	128,603
Штрафы и пени	51,637	54,427
Комиссии за услуги андеррайтинга	49,663	38,528
Комиссии за аренду сейфов	23,687	18,760
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	13,772	-
Комиссия за участие в корреспондентской программе	10,000	17,195
Комиссии за обработку заявок клиентов	9,036	10,108
Комиссии по выданным гарантиям	8,671	11,281
Прочие комиссионные доходы	28,668	24,444
Итого комиссионных доходов	577,827	488,888
Комиссионные расходы		
Комиссии по полученным гарантиям	162,526	119,925
Комиссии, выплаченные банкам и другим финансовым организациям	29,251	11,199
Комиссии по расчетным операциям	9,724	8,614
Итого комиссионных расходов	201,501	139,738
Чистые комиссионные доходы	376,326	349,150

19 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прочие операционные доходы		
Доход от продажи взысканного обеспечения по кредитам	10,377	14,910
Прочее	23,879	79,757
Итого прочих операционных доходов	34,256	94,667
Прочие операционные расходы		
Расходы по аренде	201,856	177,169
Профессиональные услуги	107,641	61,198
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	85,416	72,455
Расходы на рекламу и представительские расходы	80,126	57,859
Расходы на информационные технологии	38,618	18,461
Телекоммуникационные расходы	21,160	20,099
Расходы по архиву	16,968	14,886
Обслуживание зданий и оборудования	14,252	17,523
Расходы на ремонт	13,925	13,082
Командировочные и транспортные расходы	11,818	9,410
Расходы на связь и информационные услуги	9,472	9,157
Расходы на офисное оборудование и материалы	8,735	6,328
Расходы на материалы	8,388	12,394
Расходы по охране	6,757	6,845
Расходы на страхование	4,058	2,211
Прочее	52,203	46,627
Итого прочих операционных расходов	681,393	545,704

20 Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ для Банка и в соответствии с требованиями налогового законодательства Ирландии для КСН, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Расходы по налогу на прибыль включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	576,426	605,827
Расход по отложенному налогу	167,884	48,166
Расход по налогу на прибыль за год	744,310	653,993

20 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (31 декабря 2013 года: 20%). Ниже представлено сопоставление ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Операционный доход	3,513,728	3,260,293
Теоритические налоговые расходы по соответствующей официальной ставке	702,746	652,059
Прибыль КСН, облагаемые налогом по другим ставкам	(3,761)	(4,224)
Прочие постоянные разницы	45,325	6,158
Расход по налогу на прибыль	744,310	653,993

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, а также их движение за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2013 года	Признанный через прибыль или убыток	31 декабря 2014 года
Финансирование от связанных сторон	6,576	(8,276)	(1,700)
Общая сумма отложенного налогового актива	6,576	(8,276)	(1,700)
Ипотечные кредиты физическим лицам	(122,411)	(126,029)	(248,440)
Основные средства и нематериальные активы	(10,289)	(2,216)	(12,505)
Средства банков и других финансовых организаций	(10,915)	(5,289)	(16,204)
Выпущенные облигации	(18,182)	(17,808)	(35,990)
Прочее	(16,221)	(8,266)	(24,487)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(178,018)	(159,608)	(337,626)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(171,442)	(167,884)	(339,326)

20 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2012 года	Признанный через прибыль или убыток	31 декабря 2013 года
Финансирование от связанных сторон	17,275	(10,699)	6,576
Общая сумма отложенного налогового актива	17,275	(10,699)	6,576
Ипотечные кредиты физическим лицам	(116,121)	(6,290)	(122,411)
Основные средства и нематериальные активы	(9,101)	(1,188)	(10,289)
Средства банков и других финансовых организаций	(12,873)	1,958	(10,915)
Выпущенные облигации	(9,544)	(8,638)	(18,182)
Прочее	7,088	(23,309)	(16,221)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(140,551)	(37,467)	(178,018)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(123,276)	(48,166)	(171,442)

21 Переданные финансовые активы

Переданные финансовые активы являются пулом ипотечных кредитов, которые были заложены третьим лицам в рамках сделки по секьюритизации, которая описана в Примечании 14.

Переданные финансовые активы, признание которых не прекратилось полностью по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлены следующим образом:

	Ипотечные кредиты физическим лицам
Дата передачи	Апрель 2007 года
Общая балансовая стоимость первоначальных активов до передачи	5,243,358
На 31 декабря 2014 года:	
Балансовая стоимость активов	1,222,179
Балансовая стоимость соответствующих обязательств (см.Примечание 14)	1,155,274
Обязательства, права регресса по которым распространяются только на переданные активы:	
Справедливая стоимость активов	1,222,179
Справедливая стоимость соответствующих обязательств	1,155,274
Чистая позиция	66,905

22 Управление рисками

Деятельность Группы сопряжена с целым рядом рисков. Управление рисками осуществляется посредством постоянного выявления рисков, оценки и мониторинга операций на предмет соответствия установленным лимитам риска, а также путем применения других средств контроля. Процесс управления рисками играет важнейшую роль в поддержании существующего уровня рентабельности Группы, при этом каждый сотрудник Группы отвечает за риски, которые могут возникнуть при выполнении им своих должностных обязанностей. В своей деятельности Группа подвергается финансовым и операционным рискам.

Политика по управлению рисками не менялась в течение года.

Финансовые риски

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Эти лимиты отражают стратегию бизнеса и рыночную среду, в которой Группа осуществляет свою деятельность, а также уровень риска, который Группа готова принять на себя.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск понесения Группой потерь в случае неспособности клиентов или контрагентов выполнять свои контрактные обязательства. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты уровня риска, который она готова на себя принять. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются, как минимум, ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам утверждаются Правлением.

Управление уровнем кредитного риска осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих или потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Кредитная политика Банка определяет основные аспекты управления и мониторинга кредитным риском. Кредитная политика утверждается решением Правления Банка. Согласно положениям Кредитной политики, полномочия по принятию решений о выдаче ссуд разделяются между Правлением и Кредитным комитетом. Кредитный комитет Банка передает весь спектр своих полномочий по принятию решений о выдаче ссуд заемщикам в рамках утвержденных типовых программ кредитования, отдельным членам Кредитного комитета и сотрудникам Аналитического отдела Кредитного департамента (андеррайтерам). Делегированные полномочия ограничиваются суммой выдаваемого кредита.

В деятельности по размещению средств на межбанковском рынке Банк осуществляет взаимодействие только с высоконадежными и устойчивыми кредитными организациями. Как правило, средства, предоставляемые кредитным организациям, носят краткосрочный характер, что уже позволяет частично минимизировать риски. Комитет по рискам определяет лимиты для банков-контрагентов. Далее, эти лимиты утверждаются Société Générale.

31 декабря 2014 года	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	5,617,797	-	5,617,797
Средства в банках	5,341,164	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	122,611,158	122,611,158	-
Прочие финансовые активы	238,291	-	238,291
Итого уровень кредитного риска	133,808,410	122,611,158	11,197,252

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

	31 декабря 2013 года	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)		3,323,714	-	3,323,714
Средства в банках		3,179,398	-	3,179,398
Ипотечные кредиты физическим лицам		93,078,708	93,078,708	-
Прочие финансовые активы		159,892	-	159,892
Гарантии выданные		2,000,000	-	2,000,000
Итого уровень кредитного риска		101,741,712	93,078,708	8,663,004

Все ипотечные кредиты физическим лицам, выданные Группой, обеспечены залогом, оцененного по справедливой стоимости, размер которого превышает балансовую стоимость кредита.

В таблице ниже представлено качество ипотечных кредитов физическим лицам, являющимися ни просроченными, ни обесцененными:

	31 декабря 2014 года				
	Необесцененные и непросроченные кредиты			Обесцененная и/или просроченная задолженность	Итого
	Высокий уровень качества	Стандартный уровень качества	Низкий уровень качества		
Ипотечные кредиты физическим лицам	113,008,375	3,562,035	868,738	4,508,884	121,948,032
Секьюритизированный портфель	1,043,910	-	-	192,697	1,236,607
Итого	114,052,285	3,562,035	868,738	4,701,581	123,184,639

	31 декабря 2013 года				
	Необесцененные и непросроченные кредиты			Обесцененная и/или просроченная задолженность	Итого
	Высокий уровень качества	Стандартный уровень качества	Низкий уровень качества		
Ипотечные кредиты физическим лицам	88,370,035	1,990,733	482,581	1,408,920	92,252,269
Секьюритизированный портфель	1,019,295	-	-	96,007	1,115,302
Итого	89,389,330	1,990,733	482,581	1,504,927	93,367,571

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Кредитный риск (продолжение)*

Просроченные или обесцененные кредиты включают в себя:

31 декабря 2014 года	Просроченные, но не обесцененные/Реструктурированные и просроченные		Обесцененные и просроченные			Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 360 дней	Более 360 дней	
	Ипотечные кредиты физическим лицам	2,665,553	818,502	356,714	362,591	
Итого	2,665,553	818,502	356,714	362,591	498,221	4,701,581

31 декабря 2013 года	Просроченные, но не обесцененные		Обесцененные и просроченные			Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 360 дней	Более 360 дней	
	Ипотечные кредиты физическим лицам	722,817	218,837	100,180	141,719	
Итого	722,817	218,837	100,180	141,719	321,374	1,504,927

Методология оценки индивидуальных заемщиков основывается на следующих критериях: образование, сфера деятельности, финансовое положение, кредитная история, собственность, принадлежащая заемщику. На основании полученной информации рассчитывается максимальный размер кредита. Максимальный размер кредита рассчитывается с использованием коэффициента долгового давления на заемщика и с учетом стоимости залога.

Распределение кредитов по уровням качества основывается на истории обслуживания долга и финансового состояния заемщика. Для кредитов с высоким уровнем качества характерно сочетание хорошего обслуживания долга и хорошего финансового состояния заемщика. Стандартный уровень качества включает в себя кредиты со средним обслуживанием долга и/или средним финансовым состоянием заемщика. Кредиты со стандартным уровнем качества на отчетную дату не имеют статуса просроченных, но в течение последних 6 месяцев до отчетной даты имели просрочку от 30 до 60 дней. Все остальные кредиты относятся к категории ниже стандартной и на отчетную дату не имеют статус просроченных, но, в течение последних 6 месяцев до отчетной даты, имели просрочку более 60 дней.

Процентные доходы по обесцененным ссудам составили 152,714 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 83,044 тыс. руб.)

Максимальный размер кредитного риска Группы главным образом отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Риск досрочного погашения

Группа подвержена риску досрочного погашения, предоставляя ипотечные кредиты с фиксированной и плавающей процентными ставками.

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Риск досрочного погашения (продолжение)*

Ниже показано влияние досрочного погашения кредитов. Влияние было оценено на основе исторической статистики досрочного погашения.

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Эффект на процентный доход	Эффект на капитал	Эффект на процентный доход	Эффект на капитал
Ипотечные кредиты физическим лицам	(1,201,684)	(961,346)	(843,235)	(674,589)
Доллары США	(239,612)	(191,689)	(170,281)	(136,225)
Рубли	(962,072)	(769,657)	(672,954)	(538,364)

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовые потери, так как ее клиенты погашают кредиты ранее, чем ожидалось, и часть дохода, запланированного на оставшийся срок кредита, не будет получена. Представленное выше влияние риска досрочного погашения на доходы представляет собой прогнозируемые убытки, которые Группа может понести до конца 2015 года. Для управления риском досрочного погашения Группа устанавливает минимальные размеры сумм досрочного погашения для клиентов и делает прогнозы досрочных погашений на основании исторической статистики. Прогноз расчета эффекта досрочного погашения в 2014 году рассчитывается на основании исторической статистики.

В таблице ниже представлена чувствительность процентного дохода и капитала Группы на соответствующие отчетные даты к обоснованно возможным изменениям объемов досрочного погашения при неизменности прочих переменных.

31 декабря 2014 года			
Валюта	Изменение объема досрочного погашения %	Эффект на процентный доход	Эффект на капитал
Доллары США	±10%	±23,961	±19,169
Рубли	±10%	±96,207	±76,966

31 декабря 2013 года			
Валюта	Изменение объема досрочного погашения %	Эффект на процентный доход	Эффект на капитал
Доллары США	±10%	±17,028	±13,622
Рубли	±10%	±67,295	±53,836

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить платежные обязательства в случае обычных или непредвиденных обстоятельств. Чтобы ограничить этот риск, руководство диверсифицирует источники финансирования, управляет активами с учетом ликвидности и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на ежедневной основе. Это включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличия залога высокого качества, который может быть использован для обеспечения дополнительного финансирования, если необходимо. В дополнение, у Группы есть одобренные кредитные линии, которые могут быть использованы для поддержания ликвидности. Риском ликвидности управляют Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), а также Казначейство Группы в соответствии с принятой политикой «Оценка ликвидности, управление и контроль за состоянием ликвидности», а также «Политика по управлению активами и пассивами».

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для руководства Группы. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

В таблице ниже приведены активы и обязательства Группы по срокам, оставшимся до востребования и погашения, исходя из чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков в счет погашения основного долга и процентов. Что касается ипотечных кредитов физическим лицам, руководство Банка считает, что развитие рынка ипотечного кредитования в России в среднесрочной перспективе выразится в досрочном погашении. Эффект досрочного погашения, рассчитанный на основании исторической статистики и рыночных прогнозов, учитывался при расчете позиции ликвидности Группы, отраженного в таблице ниже.

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Риск ликвидности (продолжение)*

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2014 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

31 декабря 2014 года	До	От 1 до 3 месяцев	От 3	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Итого
	востребования и менее 1 месяца		месяцев до 1 года				
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	6,277,638	-	-	-	-	-	6,277,638
Средства в банках	-	2,133,357	3,207,807	-	-	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	3,813,390	4,720,399	17,975,981	39,352,359	41,114,930	15,634,099	122,611,158
Прочие финансовые активы	-	219,367	9,462	9,462	-	-	238,291
Итого непроизводные финансовые активы	10,091,028	7,073,123	21,193,250	39,361,821	41,114,930	15,634,099	134,468,251
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов							
Средства на счетах клиентов	1,707,785	647	408,430	357,797	422,185	158,159	3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	149,923	355,700	1,993,543	5,164,859	5,088,144	1,290,701	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	2,309,168	5,487,480	20,993,185	7,557,410	-	36,347,243
Выпущенные облигации	472,056	516,229	13,281,595	36,372,744	6,162,133	6,847,456	63,652,213
Выпущенные ноты	27,095	52,753	217,934	446,421	411,071	-	1,155,274
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,750	7,756	28,238	41,173	12,180	-	93,097
Прочие финансовые обязательства	-	242,562	49,012	11,165	-	-	302,739
Итого непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	2,360,609	3,484,815	21,466,232	63,387,344	19,653,123	8,296,316	118,648,439
Чистая балансовая позиция	7,730,419	3,588,308	(272,982)	(24,025,523)	21,461,807	7,337,783	15,819,812
Накопленная позиция	7,730,419	11,318,727	11,045,745	(12,979,778)	8,482,029	15,819,812	

Привлеченное финансирование в первом квартале 2015 года (Примечание 29) устранило дефицит накопленной позиции в промежутке от 1 до 3 лет.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2013 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

31 декабря 2013 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Итого
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	3,634,175	-	-	-	-	-	3,634,175
Средства в банках	-	3,179,398	-	-	-	-	3,179,398
Ипотечные кредиты физическим лицам	3,286,897	3,527,791	13,347,384	29,217,917	30,809,164	12,889,555	93,078,708
Прочие финансовые активы	-	150,381	-	9,511	-	-	159,892
Итого непроизводные финансовые активы	6,921,072	6,857,570	13,347,384	29,227,428	30,809,164	12,889,555	100,052,173
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов							
Средства на счетах клиентов	1,826,359	-	6,127	-	264,099	316,248	2,412,833
Средства банков и других финансовых организаций	159,722	324,675	1,594,121	2,954,278	3,384,649	998,790	9,416,235
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	433,519	10,730,342	13,797,464	8,937,782	-	33,899,107
Выпущенные облигации	322,296	372,282	11,746,326	27,146,461	-	-	39,587,365
Выпущенные ноты	20,479	39,889	165,008	339,414	292,851	53,742	911,383
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,782	5,809	21,796	37,743	10,922	149	79,201
Прочие финансовые обязательства	-	183,274	21,967	11,221	-	-	216,462
Гарантии выданные	-	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000
Итого непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	2,331,638	1,359,448	26,285,687	44,286,581	12,890,303	1,368,929	88,522,586
Чистая балансовая позиция	4,589,434	5,498,122	(12,938,303)	(15,059,153)	17,918,861	11,520,626	11,529,587
Накопленная позиция	4,589,434	10,087,556	(2,850,747)	(17,909,900)	8,961	11,529,587	

Группа контролирует долгосрочную позицию по ликвидности и планирует управлять данной позицией путем выпуска облигаций и привлечения финансирования от международных финансовых институтов.

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Риск ликвидности (продолжение)*

Недисконтированные контрактные денежные потоки по финансовым обязательствам на 31 декабря 2014 года включают в себя следующее:

31 декабря 2014 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Итого
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов							
Средства на счетах клиентов	1,707,788	654	442,364	424,277	576,040	242,582	3,393,705
Средства банков и других финансовых организаций	150,863	359,650	2,068,916	5,829,112	6,702,715	1,950,274	17,061,530
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	2,328,251	5,778,788	23,672,780	11,013,521	-	42,793,340
Выпущенные облигации	472,950	524,960	15,128,444	53,540,735	11,795,760	15,646,897	97,109,746
Выпущенные ноты	29,399	57,368	239,073	502,357	499,943	-	1,328,140
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,891	10,115	36,825	53,694	15,884	-	121,409
Прочие финансовые обязательства	-	242,562	49,012	11,165	-	-	302,739
Итого недисконтированные денежные потоки по непроизводным финансовым обязательствам и обязательствам будущих периодов							
	2,365,891	3,523,560	23,743,422	84,034,120	30,603,863	17,839,753	162,110,609

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Риск ликвидности (продолжение)*

Недисконтированные контрактные денежные потоки по финансовым обязательствам на 31 декабря 2013 года включают в себя следующее:

31 декабря 2013 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Итого
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов							
Средства на счетах клиентов	1,826,359	-	11,397	-	368,546	496,950	2,703,252
Средства банков и других финансовых организаций	160,724	327,472	1,661,765	3,330,528	4,412,711	1,493,639	11,386,839
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	438,138	11,399,053	15,985,440	11,529,096	-	39,351,727
Выпущенные облигации	322,750	376,966	13,927,690	38,529,400	-	-	53,156,806
Выпущенные ноты	24,091	47,020	196,200	413,881	394,489	69,312	1,144,993
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,423	9,232	34,645	59,989	17,361	238	125,888
Прочие финансовые обязательства	-	183,274	21,967	11,221	-	-	216,462
Гарантии выданные	-	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000
Итого недисконтированные денежные потоки по непроизводным финансовым обязательствам и обязательствам будущих периодов							
	2,338,347	1,382,102	29,252,717	58,330,459	16,722,203	2,060,139	110,085,967

Рыночный риск

Группа осуществляет активное управление рыночным риском. Рыночный риск связан с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, а также влиянию факторов, связанных с географическим положением. В целях минимизации рыночного риска Группа не принимает активного участия в операциях с финансовыми инструментами, подверженными существенному рыночному риску. Группа не владеет торговыми ценными бумагами и не принимает активного участия в операциях с производными финансовыми инструментами. Группа не занимается спекулятивной торговлей на валютной бирже. Банк на ежедневной основе отслеживает свою открытую валютную позицию.

Валютный риск

Валютный риск представляет риск колебания стоимости финансового инструмента вследствие изменения валютных курсов. КУАП разрабатывает указания для снижения уровня риска по валютам и в целом как на конец дня, так и для ежедневных позиций, следование которым контролируется на ежедневной основе. Группа не осуществляет спекулятивных операций, которые могут повлечь за собой валютный риск. В целях закрытия открытой валютной позиции Группа проводит валютнообменные операции на внутреннем валютном рынке.

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

В таблице ниже представлен уровень валютного риска по состоянию на 31 декабря 2014 года. Включенные в таблицу активы и обязательства Группы, отражены по балансовой стоимости и представлены в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = 56.2584 руб.	Евро 1 Евро = 68.3427 руб.	Итого
Непроизводные финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3,864,717	2,358,435	54,486	6,277,638
Средства в банках	4,215,478	1,125,686	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	92,808,389	29,802,769	-	122,611,158
Прочие финансовые активы	198,099	21,268	18,924	238,291
Итого непроизводные финансовые активы	101,086,683	33,308,158	73,410	134,468,251
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	2,692,429	306,562	56,012	3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	3,444,964	10,597,906	-	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	15,302,316	21,044,927	-	36,347,243
Выпущенные облигации	63,652,213	-	-	63,652,213
Выпущенные ноты	-	1,155,274	-	1,155,274
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	93,097	-	93,097
Прочие финансовые обязательства	214,791	63,226	24,722	302,739
Итого непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	85,306,713	33,260,992	80,734	118,648,439
Чистая балансовая позиция	15,779,970	47,166	(7,324)	15,819,812

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2013 года позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = 32.7292 руб.	Евро 1 Евро = 44.9699 руб.	Итого
Непроизводные финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,266,456	1,358,969	8,750	3,634,175
Средства в банках	3,179,398	-	-	3,179,398
Ипотечные кредиты физическим лицам	71,132,498	21,946,211	-	93,078,709
Прочие финансовые активы	133,551	16,830	9,511	159,892
Итого непроизводные финансовые активы	76,711,903	23,322,010	18,261	100,052,173
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	2,240,215	169,824	2,794	2,412,833
Средства банков и других финансовых организаций	2,512,501	6,903,734	-	9,416,235
Финансирование, полученное от связанных сторон	18,668,906	15,230,201	-	33,899,107
Выпущенные облигации	39,587,365	-	-	39,587,365
Выпущенные ноты	-	911,383	-	911,383
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	79,201	-	79,201
Прочие финансовые обязательства	170,829	29,976	15,657	216,462
Гарантии выданные	2,000,000	-	-	2,000,000
Итого непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	65,179,816	23,324,319	18,451	88,522,586
Чистая балансовая позиция	11,532,087	(2,309)	(190)	11,529,587

В результате значительного количества операций в долларах США значительные изменения в обменном курсе доллара США к рублю могут иметь существенное влияние на консолидированный отчет о финансовом положении Группы. При привлечении средств для финансирования долларовых активов Банк стремится снизить влияние валютного риска посредством получения займов в долларах США.

31 декабря 2014 года

Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллар США	56.2584	±20%	±9,433	±7,547
Евро	68.3427	±20%	±(1,465)	±(1,172)

31 декабря 2013 года

Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллар США	32.7292	±10%	±(231)	±(185)
Евро	44.9699	±10%	±(19)	±(15)

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

К концу 2014 года рубль значительно обесценился по отношению к доллару США. В результате, ежемесячные платежи по ипотечным кредитам в долларах США существенно возросли. Заемщики, которые имеют ипотечные кредиты в иностранной валюте, испытывают трудности в выполнении своих обязательств погашения этих кредитов. Для таких заемщиков, Банк предлагает широкий спектр решений. Банк предлагает программу рефинансирования, согласно которой, заемщик получает ипотечный кредит в рублях для погашения текущего кредита в долларах США. Рефинансирование производится по более низкой процентной ставке по сравнению с существующими условиями ипотечного кредитования в Банке. Банк также предлагает программы реструктуризации, позволяющие уменьшить сумму ежемесячных платежей на период от 3 до 12 месяцев, либо увеличить срок кредита.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает при наличии вероятности, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Группа подвержена процентному риску, в основном, в результате своей деятельности по предоставлению ипотечных кредитов физическим лицам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.

КУАП разрабатывает указания для ограничения приемлемого уровня расхождения процентных ставок. Цель этих указаний заключается в поддержании сбалансированной структуры активов и обязательств в разрезе сроков и процентных ставок. Группа проводит анализ возможных разрывов активов и обязательств в разрезе процентных ставок и сроков до погашения, а также принимает меры по минимизации и компенсации такого рода рисков.

Процентные ставки по ипотечным кредитам физическим лицам являются фиксированными или плавающими, или смешанными. По состоянию на 31 декабря 2014 года 1.48% ипотечного кредитного портфеля Группы было выдано по процентной ставке, привязанной к ставке LIBOR (31 декабря 2013 г.: 1.47%), а 0.62% (31 декабря 2013 г.: 1.03%) – по процентной ставке, привязанной к ставке МосПрайм, которые пересматриваются на ежегодной и ежеквартальной основе, соответственно.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2014 года	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Беспроцентн ые	Итого
Непроизводные финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4,539,686	-	-	-	-	-	1,737,952	6,277,638
Средства в банках	-	2,133,357	3,207,807	-	-	-	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,627,220	4,806,986	20,491,746	45,200,097	44,025,908	3,459,201	-	122,611,158
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	238,291	238,291
Итого непроизводные финансовые активы	9,166,906	6,940,343	23,699,553	45,200,097	44,025,908	3,459,201	1,976,243	134,468,251
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов								
Средства на счетах клиентов	8,959	647	408,430	357,797	422,185	158,159	1,698,826	3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	149,923	355,700	1,993,543	5,164,859	5,088,144	1,290,701	-	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	2,309,168	5,487,480	20,993,185	7,557,410	-	-	36,347,243
Выпущенные облигации	472,056	516,229	13,281,595	36,372,744	6,162,133	6,847,456	-	63,652,213
Выпущенные ноты	27,095	52,753	217,934	446,421	411,071	-	-	1,155,274
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	93,097	93,097
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	302,739	302,739
Итого непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	658,033	3,234,497	21,388,982	63,335,006	19,640,943	8,296,316	2,094,662	118,648,439
Чистая балансовая позиция	8,508,873	3,705,846	2,310,571	(18,134,909)	24,384,965	(4,837,115)	(118,419)	15,819,812
Накопленная позиция	8,508,873	12,214,719	14,525,290	(3,609,619)	20,775,346	15,938,231		

Привлеченное финансирование в первом квартале 2015 года (Примечание 29) устранило дефицит накопленной позиции в промежутке от 1 до 3 лет.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2013 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Беспроцент ные	Итого
Непроизводные финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	2,818,629	-	-	-	-	-	815,546	3,634,175
Средства в банках	-	3,179,398	-	-	-	-	-	3,179,398
Ипотечные кредиты физическим лицам	3,862,206	4,159,312	14,709,181	32,958,936	34,841,760	2,547,313	-	93,078,708
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	159,892	159,892
Итого непроизводные финансовые активы	6,680,835	7,338,710	14,709,181	32,958,936	34,841,760	2,547,313	975,438	100,052,173
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов								
Средства на счетах клиентов	4,057	-	6,127	-	264,099	316,248	1,822,302	2,412,833
Средства банков и других финансовых организаций	159,722	324,675	1,594,121	2,954,279	3,384,649	998,789	-	9,416,235
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	433,519	10,730,342	13,797,464	8,937,782	-	-	33,899,107
Выпущенные облигации	322,296	372,282	11,746,326	27,146,461	-	-	-	39,587,365
Выпущенные ноты	20,479	39,889	165,008	339,414	292,851	53,742	-	911,383
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	79,201	79,201
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	216,462	216,462
Гарантии выданные	-	-	-	-	-	-	2,000,000	2,000,000
Итого непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	506,554	1,170,365	24,241,924	44,237,618	12,879,381	1,368,779	4,117,965	88,522,586
Чистая балансовая позиция	6,174,281	6,168,345	(9,532,743)	(11,278,682)	21,962,379	1,178,534	(3,142,527)	11,529,587
Накопленная позиция	6,174,281	12,342,626	2,809,883	(8,468,799)	13,493,580	14,672,114		

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли и капитала Группы до налогообложения на соответствующие отчетные даты к обоснованно возможным изменениям процентных ставок при неизменности прочих переменных.

	Увеличение / (уменьшение) в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2014 года			
Рубли	+500	38,315	30,652
Доллары США	+200	13,253	10,603
Рубли	-500	(38,315)	(30,652)
Доллары США	-200	(13,253)	(10,603)
31 декабря 2013 года			
Рубли	+15	1,444	1,155
Доллары США	+10	448	358
Рубли	-15	(1,444)	(1,155)
Доллары США	-10	(448)	(358)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода.

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Доллары США	Рубли	Доллары США	Рубли
Непроизводные финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	8.9%	0.02%	6.2%
Средства в банках	2.4%	11.7%	-	6.5%
Ипотечные кредиты физическим лицам	9.9%	13.1%	9.8%	12.7%
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	3.4%	8.9%	3.1%	8.4%
Средства банков и других финансовых организаций	4.7%	11.3%	4.6%	10.4%
Финансирование, полученное от связанных сторон	4.9%	9.9%	5.0%	10.2%
Выпущенные облигации	-	10.2%	-	8.8%
Выпущенные ноты	2.1%	-	2.1%	-

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в разбивке по фиксированным и плавающим процентным ставкам без учета влияния заключенных своп-контрактов (Примечание 15).

	31 декабря 2014 года						
	Фиксированная процентная ставка			Плавающая процентная ставка			
	Руб.	Дол. США	Вес (%)	МОСПРАЙМ (руб.)	ЛИБОР (долл. США)	Вес (%)	Итого
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2,851,929	1,687,757	100%	-	-	0%	4,539,686
Средства в банках	4,215,478	1,125,686	100%	-	-	0%	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам без учета секьюритизированного портфеля кредитов, до вычета резерва на возможные потери	92,193,316	27,183,020	98%	767,560	1,804,136	2%	121,948,032
Секьюритизированный портфель кредитов до вычета резерва на возможные потери	-	1,197,430	97%	-	39,177	3%	1,236,607
Резерв на возможные потери	(151,227)	(395,618)	95%	(1,259)	(25,377)	5%	(573,481)
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов							
Средства на счетах клиентов	1,341,291	14,885	100%	-	-	0%	1,356,176
Средства банков и других финансовых организаций	3,444,963	10,597,907	100%	-	-	0%	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	15,302,316	21,044,927	100%	-	-	0%	36,347,243
Выпущенные облигации	63,652,213	-	100%	-	-	0%	63,652,213
Выпущенные ноты	-	-	-	-	1,155,274	100%	1,155,274
Чистая балансовая позиция	15,368,713	(859,444)		766,301	662,662		15,938,232

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

	31 декабря 2013 года							Итого
	Фиксированная процентная ставка			Плавающая процентная ставка				
	Руб.	Долл. США	Вес (%)	МОСПРАЙМ (руб.)	ЛИБОР (долл. США)	Вес (%)		
Непроизводные финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1,788,663	1,029,966	100%	-	-	0%	2,818,629	
Средства в банках	3,179,398	-	100%	-	-	0%	3,179,398	
Ипотечные кредиты физическим лицам без учета секьюритизированного портфеля кредитов, до вычета резерва на возможные потери	70,287,040	19,668,859	98%	964,236	1,332,135	2%	92,252,270	
Секьюритизированный портфель кредитов до вычета резерва на возможные потери	-	1,077,573	97%	-	37,729	3%	1,115,302	
Резерв на возможные потери	(117,171)	(159,723)	96%	(1,607)	(10,362)	4%	(288,863)	
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов								
Средства на счетах клиентов	583,058	7,471	100%	-	-	0%	590,529	
Средства банков и других финансовых организаций	2,512,501	6,903,734	100%	-	-	0%	9,416,235	
Финансирование, полученное от связанных сторон	18,668,906	15,230,201	100%	-	-	0%	33,899,107	
Выпущенные облигации	39,587,365	-	100%	-	-	0%	39,587,365	
Выпущенные ноты	-	-	0%	-	911,383	100%	911,383	
Чистая балансовая позиция	13,786,100	(524,731)		962,629	448,119		14,672,117	

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Географический риск*

Банк зарегистрирован в Москве и осуществляет свою деятельность на территории РФ.

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Россия	ОЭСР	Итого
Непроизводные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5,464,665	812,973	6,277,638
Средства в банках	5,341,164	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	122,611,158	-	122,611,158
Прочие финансовые активы	198,100	40,191	238,291
Итого непроизводные финансовые активы	133,615,087	853,164	134,468,251
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов			
Средства на счетах клиентов	3,055,003	-	3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	-	14,042,870	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	13,665,469	22,681,774	36,347,243
Выпущенные облигации	63,652,213	-	63,652,213
Выпущенные ноты	-	1,155,274	1,155,274
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	93,097	93,097
Прочие финансовые обязательства	203,024	99,715	302,739
Итого непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	80,575,709	38,072,730	118,648,439
Чистая балансовая позиция	53,039,378	(37,219,566)	15,819,812

22 Управление рисками (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)***Географический риск (продолжение)*

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Россия	ОЭСР	Итого
Непроизводные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2,333,798	1,300,377	3,634,175
Средства в банках	3,179,398	-	3,179,398
Ипотечные кредиты физическим лицам	93,078,708	-	93,078,708
Прочие финансовые активы	148,269	11,623	159,892
Итого непроизводные финансовые активы	98,740,173	1,312,000	100,052,173
Непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов			
Средства на счетах клиентов	2,412,833	-	2,412,833
Средства банков и других финансовых организаций	-	9,416,235	9,416,235
Финансирование, полученное от связанных сторон	8,598,037	25,301,070	33,899,107
Выпущенные облигации	39,587,365	-	39,587,365
Выпущенные ноты	-	911,383	911,383
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	79,201	79,201
Прочие финансовые обязательства	166,199	50,263	216,462
Гарантии выданные	2,000,000	-	2,000,000
Итого непроизводные финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	52,764,434	35,758,152	88,522,586
Чистая балансовая позиция	45,975,739	(34,446,152)	11,529,587

Операционные риски

Управление операционными рисками направлено на обеспечение надлежащего функционирования внутренних политик и процедур в целях минимизации операционного риска.

Операционный риск – это риск понесения убытков, возникающий вследствие сбоя систем, человеческого фактора, мошенничества или внешних факторов. В случае неэффективности систем контроля операционные риски могут нанести вред репутации Группы, повлечь юридические или административные последствия, а также привести к финансовым потерям. Группа не может устранить все операционные риски, но через систему контроля, а также мониторинг и отслеживание потенциальных рисков она может управлять рисками. Средства контроля включают эффективное разделение обязанностей, контроль доступа, авторизацию и согласование процедур, обучение персонала и процессы оценки, в том числе силами внутреннего аудита и Управления рисков.

Риск нарушения законодательства

Риск нарушения законодательства определяется как риск причинения ущерба репутации и надежности Группы в результате невыполнения (или предполагаемого невыполнения) требований применимого законодательства, регламентирующих документов, внутренней политики или этических стандартов. Помимо ущерба репутации, отсутствие эффективной системы управления риском грозит кредитной организации наложением штрафов, привлечением к гражданской и уголовной ответственности, расходами в виде сумм возмещения ущерба и других сумм к выплате по суду, а также приостановлением деятельности и отзывом лицензий. Нормативно-правовое нарушение (реальное или предполагаемое) может негативно отразиться на клиентах, сотрудниках и акционерах Группы.

22 Управление рисками (продолжение)

Операционные риски (продолжение)

Риск нарушения законодательства (продолжение)

Руководство Группы понимает, что надлежащее управление правовым риском подразумевает понимание и удовлетворение ожиданий клиентов и заинтересованных лиц и, соответственно, улучшение качества ключевых отношений, основанных на честности, добропорядочности и справедливости.

В Банке внедрена эффективная система контроля риска нарушения законодательства, которая реализуется через функции, выполняемые Департаментом Управления рисками в соответствии с требованиями внутренней документации. Кроме того, все сотрудники структурных единиц Группы в зависимости от своей компетенции выполняют те или иные обязанности, связанные с контролем риска нарушения законодательства.

Основные цели контроля риска нарушения законодательства в Банке реализуются через следующие механизмы:

- выявление (проактивное), документирование и оценка риска нарушения законодательства, связанных с деятельностью Банка, включая разработку новых продуктов и деловых практик и предложения по установлению новых типов деловых и клиентских отношений или внесению существенных изменений в природу таких отношений;
- проведение, возглавление и координация расследований по вопросам конфликта интересов (Банка, сотрудников и др.), подозреваемым случаям коррупции, отмывания денег или финансирования террористической деятельности и по поступающим жалобам в отношении операций, финансируемых Банком;
- оценка нормативной базы Банка (действующие учредительные документы, политики, стратегии, руководства, правила, регламенты и процедуры) в части соблюдения нормативно-правовых требований, оперативное реагирование на выявляемые недоработки во внутренних политиках и процедурах и, по мере необходимости, формулирование предложений по внесению изменений.

Анализ системы контроля риска нарушения законодательства проводится в результате внедренного в Банке Процесса постоянного надзора. Основной принцип Процесса постоянного надзора состоит в оценке существующих процессов всеми департаментами Банка, функции которых предусматривают выявление связанных с риском нарушения законодательства событий и совершенствование процессов контроля.

23 Условные и договорные обязательства

Экономическая среда в России

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В конце января 2015 года Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило суверенный рейтинг Российской Федерации с BBB- to BB+. Следом Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило суверенный рейтинг страны до BBB-. В феврале 2015 года Международное рейтинговое агентство Moody's также понизило суверенный рейтинг страны с Baa3 до Ba1.

В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Обменный курс рубля относительно других валют значительно снизился.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Экономическая среда в России (продолжение)

Эти события могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

В течение 2014 года курс российского рубля к доллару США понизился с 32.73 до 56.26 руб./долл. США. Средний обменный курс за 2014 год составил 38.45 руб. за 1 долл. США (2013: 31,85 руб. за 1 долл. США). По данным ЦБ РФ ВВП в России за 12 месяцев 2014 года возрос на 0.6% по сравнению с 2013 годом.

По данным статистического анализа, предоставленным ЦБ РФ, объем ипотечных кредитов, выданных за 2014 год, вырос в 1.3 раза и составил 1,762.5 млрд. руб. по сравнению с 1,353.6 млрд. руб. за аналогичный период 2013 года. Число ипотечных кредитов, выданных в течение 2014 года, увеличилось в 1.2 раза по сравнению с аналогичным периодом 2013 года и составило 1,012 тысяч.

Вследствие того, что РФ производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к мировым ценам на нефть и газ, которые существенно снизились в течение 2014 года.

Руководство не может с достаточной степенью надежности оценить влияние на финансовое положение Группы возможного дальнейшего колебания цен. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержке устойчивости и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа время от времени является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем, поэтому соответствующие резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налоговое законодательство

Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, вводят дополнительные требования к отчетности и документации. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной. Существуют значительные трудности в формулировках и применении данного законодательства в области трансфертного ценообразования, в связи с этим влияние изменений на трансфертное ценообразование Группы не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Налоговое законодательство (продолжение)**

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

КСН – это компания, подпадающая под раздел 110 Taxes Consolidation Act, 1997. Таким образом, доходы подлежат обложению налогом с доходов корпорации по Case III of Schedule D по ставке 25 процентов, рассчитанной с учетом резервов, применяемых в Case I of Schedule D.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

Условные и договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 условные и договорные обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Условные обязательства		
Гарантии выданные	-	2,000,000
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	80,284	46,257
От 1 года до 5 лет	-	2,535
Итого обязательств по операционной аренде	80,284	48,792
Итого договорных и условных обязательств	80,284	2,048,792

Гарантии, выданные по состоянию на 31 декабря 2013 года, представляют собой гарантии, предоставленные Группой в пользу ЦБ РФ за ООО «Русфинанс Банк». Гарантии были погашены в июле 2014 года.

Заложенные активы и активы с ограничениями по использованию

По состоянию на 31 декабря 2014 в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием были заложены ипотечные кредиты физическим лицам на общую сумму 45,716,356 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 27,045,832 тыс. руб.).

Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ в размере 42,253 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 30,824 тыс. руб.) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

24 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте и выдает стандартные ипотечные ссуды на территории РФ. Группа не делала раскрытие доходов, расходов, активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО 8 «Операционные сегменты», так как рассматривает себя в качестве единого операционного сегмента.

25 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять мотивированные суждения.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов были применены следующие методы и существенные допущения:

- Денежные средства и их эквиваленты, а также обязательные резервы на счетах в ЦБ, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость средств в банках и ипотечных кредитов физическим лицам оценивается путем применения рыночных процентных ставок на даты предоставления кредитов и рыночных ставок на конец года по аналогичным средствам и вычета резерва под убытки по кредитам из рассчитанных сумм справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость срочных депозитов оценивается путем применения рыночных процентных ставок на даты размещения депозитов и рыночных ставок на конец года по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость текущих счетов клиентов принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие краткосрочности и доступности данного типа требований.
- Справедливая стоимость средств банков и других финансовых организаций, а также финансирования, полученного от связанных сторон оценивается путем применения рыночных процентных ставок на даты получения финансирования и рыночных ставок на конец года по аналогичному финансированию.
- Справедливая стоимость выпущенных облигаций и нот основывается на котировках. Если они не доступны, справедливая стоимость основана на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным ценным бумагам, котируемым на рынке.
- Прочие финансовые активы и обязательства в основном представлены краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, и, следовательно, предполагается, что балансовая стоимость представляет собой обоснованную оценку их справедливой стоимости.

25 Справедливая стоимость (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости) (продолжение)**

Методы оценки последовательно применяются из периода в период.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна балансовой стоимости.

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы по категориям:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Непроизводные финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6,277,638	6,277,638	3,634,175	3,634,175
Средства в банках	5,341,164	5,341,164	3,179,398	3,179,398
Ипотечные кредиты физическим лицам	122,611,158	120,964,475	93,078,708	94,361,249
Прочие финансовые активы	238,291	238,291	159,892	159,892
Непроизводные финансовые обязательства				
Средства на счетах клиентов	3,055,003	3,055,003	2,412,833	2,412,833
Средства банков и других финансовых организаций	14,042,870	14,168,671	9,416,235	9,650,557
Финансирование, полученное от связанных сторон	36,347,243	35,484,675	33,899,107	34,910,261
Выпущенные облигации	63,652,213	60,622,837	39,587,365	39,080,200
Выпущенные ноты	1,155,274	1,155,274	911,383	911,383
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	93,097	93,097	79,201	79,201
Прочие финансовые обязательства	302,739	302,739	216,462	216,462

31 декабря 2014 года	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)		Итого
Непроизводные финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	6,277,638		6,277,638
Средства в банках	-	5,341,164		5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	-	120,964,475		120,964,475
Прочие финансовые активы	-	238,291		238,291
Непроизводные финансовые обязательства				
Средства на счетах клиентов	-	3,055,003		3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	-	14,168,671		14,168,671
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	35,484,675		35,484,675
Выпущенные облигации	53,079,200	7,543,637		60,622,837
Выпущенные ноты	-	1,155,274		1,155,274
Прочие финансовые обязательства	-	302,739		302,739

25 Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости) (продолжение)

31 декабря 2013 года	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Итого
Непроизводные финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,634,175	3,634,175
Средства в банках	-	3,179,398	3,179,398
Ипотечные кредиты физическим лицам	-	94,361,249	94,361,249
Прочие финансовые активы	-	159,892	159,892
Непроизводные финансовые обязательства			
Средства на счетах клиентов	-	2,412,833	2,412,833
Средства банков и других финансовых организаций	-	9,650,557	9,650,557
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	34,910,261	34,910,261
Выпущенные облигации	39,080,200	-	39,080,200
Выпущенные ноты	-	911,383	911,383
Прочие финансовые обязательства	-	216,462	216,462

Справедливая стоимость финансовых и нефинансовых активов и финансовых и нефинансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Ниже представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, сгруппированных по уровням от 1 до 3, в зависимости от доступной исходной информации:

31 декабря 2014 года	Методики на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			
Взысканное обеспечение по кредитам	72,266	-	72,266
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	72,266	-	72,266
Производные финансовые обязательства			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	93,097	93,097
Итого производные финансовые обязательства	-	93,097	93,097

25 Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых и нефинансовых активов и финансовых и нефинансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (продолжение)

31 декабря 2013 года	Методики на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			
Взысканное обеспечение по кредитам	101,621	-	101,621
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	101,621	-	101,621
Производные финансовые обязательства			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	79,201	79,201
Итого производные финансовые обязательства	-	79,201	79,201

За отчетный период не было движения между Уровнями 1 и 2. Политика Группы признает переводы с уровня на уровень в иерархии справедливой стоимости на дату возникновения события или изменения обстоятельств, которые стали причиной перевода.

Производные финансовые обязательства Уровня 3 представляют собой своп-контракты, заключенные КСН (Примечание 15). Метод оценки их стоимости основан на допущениях прогнозируемых погашений ипотечного пула и доле кредитов с плавающими ставками в ипотечном пуле. Данные допущения относительно стабильны и не должны измениться, оказав, таким образом, значительное влияние на справедливую стоимость свопов.

Изменения справедливой стоимости свопов в течение периода представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Справедливая стоимость на 1 января	79,201	112,658
Прибыль за период, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(29,416)	(41,061)
Курсовые разницы	43,312	7,604
Справедливая стоимость на конец периода	93,097	79,201

Общая прибыль за период приведена в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прибыль, возникающая в результате пересчета валют, в размере 13,627 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 1,137 тыс. руб.) отражен в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе. Отрицательная курсовая разница в размере 56,939 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 8,741 тыс. руб.) отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

26 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

(а) Частное лицо или близкие родственники данного частного лица являются связанной стороной отчитывающегося предприятия, если данное лицо:

- (i) осуществляет контроль или совместный контроль над отчитываемым предприятием;
- (ii) имеет значительное влияние на отчитываемое предприятие; или
- (iii) входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия.

(б) Предприятие является связанной стороной отчитываемого предприятия, если к нему применяется какое-либо из следующих условий:

- (i) Данное предприятие и отчитываемое предприятие являются членами одной группы (что означает, что каждое материнское, дочернее и другое дочернее предприятие является связанной стороной другим предприятиям данной группы).
- (ii) Одно предприятие является ассоциированным предприятием другого или их отношения характеризуются как совместное предпринимательство (или одно предприятие является ассоциированным предприятием члена той группы, в которую входит другое предприятие, или их отношения характеризуются как совместное предпринимательство).
- (iii) Оба предприятия осуществляют совместное предпринимательство с одной и той же третьей стороной.
- (iv) Одно предприятие осуществляет совместное предпринимательство с третьей стороной, а другое предприятие является ассоциированным предприятием данной третьей стороны.
- (v) Сторона представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности, созданный для работников отчитываемого предприятия или какого-либо иного предприятия, являющегося связанной стороной отчитываемого предприятия. Если отчитываемое предприятие само является таким планом, работодатели, осуществляющие взносы в данный план, также являются связанными сторонами отчитываемого предприятия.
- (vi) Предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, указанного в пп. (а).
- (vii) Лицо, указанное в пп. (а)(i), имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав старшего руководящего персонала предприятия (или его материнского предприятия).

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции с конечным акционером Банка, Société Générale, его филиалами, директорами и членами высшего руководства. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год, осуществленные со связанными сторонами.

(а) Операции с высшим руководством Банка

Вознаграждение, включенное в состав расходов на персонал:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Вознаграждение высшему руководству	90,366	50,559
Отчисления в фонды социального страхования от высшего руководства	9,661	5,738
Итого вознаграждение высшего руководства Банка	100,027	56,297

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с компаниями Группы Société Générale, за исключением компаний Группы Росбанк

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	47,275	360,600
Средства на счетах клиентов	580,344	580,344
Финансирование, полученное от связанных сторон	22,681,774	25,301,070
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	93,097	79,201
Прочие активы	18,924	9,511
Прочие обязательства	60,033	34,796

Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Проценты по средствам в банках	245,414	1,165
Проценты по финансированию от связанных сторон	(1,681,619)	(2,083,121)
Проценты по счетам клиентов	(46,872)	(22,344)
Комиссии по расчетным операциям	(272)	(99)
Комиссии по полученным гарантиям	(162,526)	(119,925)
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(28,667)	(27,165)
Прочий операционный доход	4,542	3,003
Комиссии от страховых компаний	8,652	1,926
Профессиональные услуги	(3,713)	(8,702)

В целях управления процентным риском, связанным с колебаниями процентной ставки, 12 апреля 2007 года Группа заключила два договора на поставку процентных свопов с Société Générale CIB (см. Примечание 15).

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	4,342,398	1,254,058
Средства в банках	5,341,164	2,757,390
Финансирование, полученное от связанных сторон	13,665,469	8,598,037
Выпущенные облигации	9,305,391	-

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк (продолжение)

Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Проценты по средствам банков	761,573	307,885
Проценты по финансированию от связанных сторон	(1,291,043)	(789,029)
Проценты по выпущенным облигациям	(518,633)	-
Комиссии по выданным гарантиям	8,671	11,281
Комиссии за услуги андеррайтинга	33,761	26,295
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	13,772	-
Прочий операционный доход	4,310	-
Комиссии по расчетным операциям	(370)	(743)
Прочие операционные расходы	(8)	(15)

Условные и договорные обязательства:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Гарантии выданные	-	2,000,000

В 2013 году были предоставлены гарантии в пользу ЦБ РФ за ООО «Русфинанс Банк». Детали сделок описаны в Примечании 23.

27 Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. Среди прочих мер, достаточность капитала Банка контролируется через нормативы, установленные в соответствии с Базельским соглашением по капиталу 1988 года, а также нормативы, установленные ЦБ РФ при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

Первоочередные цели контроля за капиталом Группы состоят в том, чтобы обеспечить соответствие внешним требованиям к капиталу, а также поддерживать высокий кредитный рейтинг и нормативы достаточности капитала, необходимые для осуществления деятельности Группы и максимизации акционерной стоимости.

Политика Группы в области управлениями капитальными рисками не менялась с 2008 года.

Норматив достаточности капитала, установленный ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

В четвертом квартале 2014 года ЦБ РФ разрешил банкам применять официальный курс по состоянию на 1 октября 2014 для перевода активов в иностранной валюте, участвующих в расчетах норматив достаточности капитала, установленных ЦБ РФ. Это разрешение относится только к активам, признанным по состоянию на 31 декабря 2014 года. Банк не использует такое разрешения и использует текущий официальный обменный курс при расчете норматив достаточности капитала, установленных ЦБ РФ.

27 Управление капиталом (продолжение)

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г. с учетом изменений и дополнений

В целях расчета норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения I различают 2 уровня капитала:

Капитал 1-го уровня – это «основной капитал», который включает оплаченный уставный капитал (за минусом балансовой стоимости собственных выкупленных акций), долю миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний и нераспределенную прибыль (с учетом созданных резервов), за минусом определенных вычетов, таких как деловая репутация.

Капитал 2-го уровня – это «добавочный» капитал банка, который включает субординированный займ, гибридные инструменты, сочетающие характеристики, как капитала, так и долговых инструментов, и определенные фонды переоценки, такие как фонд переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и фонд переоценки основных средств.

Норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов составлял 25.56% и 28.26% соответственно и превышал минимальное значение 8%, рекомендованное Базельским соглашением.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Капитал уровень 1	16,461,645	13,934,371
Капитал уровень 2	252,267	504,425
Итого капитал	16,713,912	14,438,796
Активы, взвешенные с учетом риска	65,394,795	51,098,300

28 Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций

2 ноября 2010 года Группа Société Générale объявила о выдаче 16 акций и 24 акций каждому работнику Группы Société Générale, включая работников АО «КБ Дельта Кредит», 31 декабря 2015 года и 2016 года соответственно. Стоимость акций на дату объявления программы составила 42.10 евро за акцию. В период действия программы, выплаты на основе акций будут учитываться как денежные расчеты с работниками. Стоимость программы будет компенсирована Societe Generale по окончании действия программы.

29 События после отчетной даты

Для дальнейшего финансирования своей деятельности в феврале 2015 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 16-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.50%. Срок погашения данного выпуска облигаций – февраль 2018 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В феврале 2015 года Группа зарегистрировала восемнадцать выпусков биржевых облигаций серии БО-09 – БО-26. Номинальная стоимость облигаций 68,000,000 тыс. руб. Срок погашения каждого выпуска – 10 лет с даты выпуска.

В январе 2015 года, согласно требованиям законодательства, Банк изменил свое наименование с Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк ДельтаКредит» на Акционерное общество «Коммерческий банк ДельтаКредит».

26 февраля 2015 года Мишель Кольбер был назначен Председателем Правления. Сергей Озеров, бывший Председатель Правления, покинул этот пост, но остался в составе Совета директоров Банка.