

**Акционерный Коммерческий  
банк «Московский Банк  
Реконструкции и Развития»  
(открытое акционерное  
общество)**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

# АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупном убытке	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-68

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»  
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного Коммерческого банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить 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 (далее – «РФ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена Правлением Акционерного Коммерческого банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) 20 апреля 2010 года.

**От имени Правления Банка:**



**О.С. Капитонов**  
Председатель Правления

20 апреля 2010 года  
Москва



**Т.А. Сафьянова**  
Главный бухгалтер

20 апреля 2010 года  
Москва

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного Коммерческого банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество).

### Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Коммерческого банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупном убытке, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Deloitte & Touche".

20 апреля 2010 года  
Москва

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»  
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию,  
которая выражена в рублях)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	5, 31	19,673,405	13,833,164
Процентные расходы	5, 31	<u>(14,182,985)</u>	<u>(8,877,194)</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		5,490,420	4,955,970
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 31	<u>(3,540,796)</u>	<u>(1,098,084)</u>
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<u>1,949,624</u>	<u>3,857,886</u>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7, 31	224	(1,012,215)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8, 31	721,839	891,255
Доходы по услугам и комиссии полученные	9, 31	1,452,669	1,116,220
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	9	(268,266)	(194,570)
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(18,062)	202,133
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	6, 31	(891,372)	(13,271)
Прочие доходы	10, 31	<u>280,791</u>	<u>148,744</u>
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		1,277,823	1,138,296
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		3,227,447	4,996,182
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	11, 31	<u>(5,648,016)</u>	<u>(4,635,575)</u>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		(2,420,569)	360,607
Расход по налогу на прибыль	12	<u>(274,254)</u>	<u>(253,343)</u>
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ</b>		<u>(2,694,823)</u>	<u>107,264</u>
Относящийся к:			
Акционерам материнского Банка		(2,756,415)	26,756
Миноритарным акционерам		<u>61,592</u>	<u>80,508</u>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ</b>			
Базовый и разводненный (руб.)	13	(1,562)	23

От имени Правления Банка:



**О.С. Капитснoв**  
Председатель Правления

20 апреля 2010 года  
Москва



**Т.А. Сафьянова**  
Главный бухгалтер

20 апреля 2010 года  
Москва

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»  
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ	<u>(2,694,823)</u>	<u>107,264</u>
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	109,632	399,878
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	548,630	(563,824)
Прибыль, перенесенная на прибыль или убыток из прочей совокупной прибыли/(убытка) при продаже инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(5,207)	(310,553)
Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов в результате переоценки	(79,120)	(226,971)
Налог на прибыль, относящийся к прочей совокупной прибыли/(убытку)	(22,051)	296,639
Влияние изменения ставки налога на прибыль	-	70,049
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	<u>551,884</u>	<u>(334,782)</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК	<u><u>(2,142,939)</u></u>	<u><u>(227,518)</u></u>
Относящийся к:		
Акционерам материнской компании	(2,431,975)	(228,126)
Миноритарным акционерам	<u>289,036</u>	<u>608</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК	<u><u>(2,142,939)</u></u>	<u><u>(227,518)</u></u>

От имени Правления Банка:



**О.С. Капитонов**  
Председатель Правления

20 апреля 2010 года  
Москва



**Т.А. Сафьянова**  
Главный бухгалтер

20 апреля 2010 года  
Москва

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»  
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

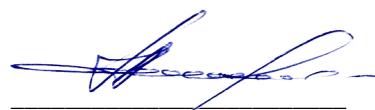
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и счета в центральных банках	14	12,362,223	12,191,296
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15, 31	17,896,389	3,575,444
Средства в банках	16	64,548,041	43,888,615
Ссуды, предоставленные клиентам	17, 31	106,458,788	99,652,580
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18, 31	1,890,275	1,385,353
Инвестиции, удерживаемые до погашения	19	9,771,325	1,373,382
Основные средства и нематериальные активы	20	5,253,200	3,344,637
Инвестиционная недвижимость	21	894,001	-
Требования по текущему налогу на прибыль		161,139	193,230
Требования по отложенному налогу на прибыль	12	216,704	208,845
Прочие активы	22, 31	1,090,806	754,510
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>220,542,891</b>	<b>166,567,892</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15, 31	9,328	306,619
Средства Центрального банка Российской Федерации	23	1,503,699	27,600,555
Средства банков и иных финансовых учреждений	24	56,186,523	53,434,576
Средства клиентов	25, 31	124,087,073	48,456,167
Выпущенные долговые ценные бумаги	26	17,859,208	16,185,938
Обязательства по текущему налогу на прибыль		36,496	29,838
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	858,620	617,480
Прочие обязательства	27, 31	1,539,370	596,015
Субординированный заем	28, 31	7,765,952	5,543,042
<b>Итого обязательства</b>		<b>209,846,269</b>	<b>152,770,230</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал	29	1,360,908	1,360,908
Эмиссионный доход	29	11,507,804	11,507,804
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(78,516)	(412,099)
Фонд курсовых разниц		336,276	263,919
Фонд переоценки основных средств		121,815	203,315
(Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль		(3,656,031)	58,485
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b>		<b>9,592,256</b>	<b>12,982,332</b>
Доля миноритарных акционеров		1,104,366	815,330
<b>Итого капитал</b>		<b>10,696,622</b>	<b>13,797,662</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>220,542,891</b>	<b>166,567,892</b>

От имени Правления Банка:

  
**О.С. Калитов**  
 Председатель Правления

20 апреля 2010 года  
 Москва

  
**Т.А. Сафьянова**  
 Главный бухгалтер

20 апреля 2010 года  
 Москва

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»  
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд курсовых разниц	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
<b>31 декабря 2007 года</b>		<b>1,023,408</b>	<b>5,095,304</b>	-	-	<b>310,017</b>	<b>202,151</b>	<b>6,630,880</b>	<b>814,722</b>	<b>7,445,602</b>
Совокупный убыток за вычетом налога на прибыль		-	-	(412,099)	263,919	(106,702)	26,756	(228,126)	608	(227,518)
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций		337,500	6,412,500	-	-	-	-	6,750,000	-	6,750,000
Дивиденды, объявленные по:										
- обыкновенным акциям		-	-	-	-	-	(265,893)	(265,893)	-	(265,893)
- привилегированным акциям		-	-	-	-	-	(1,069)	(1,069)	-	(1,069)
Реорганизация Группы		-	-	-	-	-	96,540	96,540	-	96,540
<b>31 декабря 2008 года</b>		<b>1,360,908</b>	<b>11,507,804</b>	<b>(412,099)</b>	<b>263,919</b>	<b>203,315</b>	<b>58,485</b>	<b>12,982,332</b>	<b>815,330</b>	<b>13,797,662</b>
Совокупный убыток за вычетом налога на прибыль		-	-	333,583	72,357	(81,500)	(2,756,415)	(2,431,975)	289,036	(2,142,939)
Реализация активов акционерам	17	-	-	-	-	-	1,394,200	1,394,200	-	1,394,200
Реорганизация Группы	4	-	-	-	-	-	(2,352,301)	(2,352,301)	-	(2,352,301)
<b>31 декабря 2009 года</b>		<b>1,360,908</b>	<b>11,507,804</b>	<b>(78,516)</b>	<b>336,276</b>	<b>121,815</b>	<b>(3,656,031)</b>	<b>9,592,256</b>	<b>1,104,366</b>	<b>10,696,622</b>

От имени Правления Банка:

  
**О.С. Капитонов**  
 Председатель Правления

20 апреля 2010 года  
 Москва

  
**Т.А. Сафьянова**  
 Главный бухгалтер

20 апреля 2010 года  
 Москва

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»  
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		(2,420,569)	360,607
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		3,540,796	1,098,084
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям		891,372	13,271
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой		(114,316)	226,940
Обесценение основных средств		242,808	
Изменение стоимости инвестиционной недвижимости в результате переоценки		(25,579)	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов		364,558	308,147
Изменение в начисленных процентах, нетто		(1,201,040)	(130,566)
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		<u>(305,849)</u>	<u>(1,378,444)</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		972,181	498,039
Обязательные резервы в центральных банках		(624,037)	(320,580)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(14,714,980)	(2,661,359)
Средства в банках		12,767,155	(18,786,575)
Ссуды, предоставленные клиентам		(1,926,518)	(33,826,976)
Прочие активы		518,010	(36,580)
Средства в Центральном банке Российской Федерации		(26,715,092)	27,515,092
Средства банков и иных финансовых учреждений		486,485	15,856,732
Средства клиентов		63,325,030	1,084,510
Долговые ценные бумаги выпущенные /(погашенные) в ходе обычной деятельности		2,954,910	(2,897,353)
Прочие обязательства		<u>11,100</u>	<u>(338,686)</u>
<b>Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>37,054,244</b>	<b>(13,913,736)</b>
Налог на прибыль уплаченный		<u>(458,593)</u>	<u>(591,191)</u>
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>36,595,651</b>	<b>(14,504,927)</b>

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»  
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(715,148)	(882,211)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		54,433	85,650
Реализация инвестиций, имеющих в наличии для продажи		282,759	2,087,788
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(8,115,061)	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	4	(2,091,435)	-
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(10,584,452)</b>	<b>1,291,227</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		-	337,500
Эмиссионный доход		-	6,412,500
Дивиденды уплаченные		-	(266,962)
Реализация активов акционерам	17	3,028,000	-
Поступление субординированных займов		1,566,771	2,526,131
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>4,594,771</b>	<b>9,009,169</b>
<b>Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(490,735)</b>	<b>564,094</b>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ /(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ и их эквивалентов</b>		<b>30,115,235</b>	<b>(3,640,437)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	14	<b>15,444,469</b>	<b>19,084,906</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	14	<b>45,559,704</b>	<b>15,444,469</b>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 13,859,162 тыс. руб. и 18,148,542 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 8,595,707 тыс. руб. и 13,350,267 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления Банка:

  
\_\_\_\_\_  
О.С. Капитонов  
Председатель Правления

  
\_\_\_\_\_  
Т.А. Сафьянова  
Главный бухгалтер

20 апреля 2010 года  
Москва

20 апреля 2010 года  
Москва

Примечания на стр. 10-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»  
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**1. ОРГАНИЗАЦИЯ**

Акционерный Коммерческий банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «МБРР») является акционерным банком, зарегистрированным на территории Российской Федерации (далее – «РФ») в 1993 году. Деятельность МБРР регулируется Центральным банком РФ (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2268. Основная деятельность МБРР включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный головной офис МБРР расположен по адресу: Российская Федерация, 119034, г. Москва, Еропкинский пер., д. 5 стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. на территории РФ работало 17 филиалов Банка.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля собственности/процент голосующих акций		Вид деятельности
		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	
АКБ «МБРР» (ОАО)	Российская Федерация	Головная компания		Коммерческий банк
ЗАО «Система К-Инвест»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги по сдаче в аренду помещений
ООО «МБРР – Капитал»	Российская Федерация	100%	100%	Финансовые услуги
ООО «МБРР – Финанс»	Российская Федерация	100%	100%	Финансовые услуги
ЗАО «Инвест-Связь-Холдинг»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги финансового лизинга
ЗАО «Лизинговая компания «Система-Финлизинг»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги финансового лизинга
ООО «Ностро»	Российская Федерация	100%	100%	Услуги по сдаче в аренду помещений
ЗАО «Элавиус»	Российская Федерация	100%	-	Операционная аренда
ОАО «Далькомбанк»	Российская Федерация	100%	-	Коммерческий банк
East West United Bank S.A.	Люксембург	66%	66%	Коммерческий банк
ООО «Лизинг-Максимум»	Российская Федерация	19%	100%	Услуги финансового лизинга
Russian Securitization Platform S.A.	Люксембург	договор	договор	Выпуск еврооблигаций
ЗАО «Ипотечный агент МБРР»	Российская Федерация	договор	договор	Выпуск еврооблигаций
ООО «Надежное управление»	Российская Федерация	-	100%	Управление активами

Группа контролирует финансовую и операционную политику ООО «Лизинг-Максимум», имея общее руководство.

Группа оказывает услуги группе компаний, связанных посредством наличия прямого или косвенного владения контрольными пакетами акций данных компаний со стороны материнской компании Группы. По состоянию на конец дня 31 декабря 2009 и 2008 гг. средства таких компаний и банков составляли 39.06% и 22.2% от общей суммы средств клиентов и средств банков, соответственно (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. акциями МБРР владели следующие акционеры:

	31 декабря 2009 года, %	31 декабря 2008 года, %
<b>Акционер</b>		
ОАО АФК «Система» (далее – «Система»)	74.97	74.33
ЗАО «Промторгцентр»	8.49	8.49
ОАО «Московская городская телефонная сеть»	2.82	2.82
ООО «Нотрис»	2.62	2.62
Прочие	11.10	11.74
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Системе принадлежала прямо или косвенно доля в уставном капитале МБРР в размере 96.15% и 95%, соответственно. Владелец контрольного пакета акций АФК «Система» является г-н Евтушенков В.П.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением МБРР 20 апреля 2010 года.

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

### Основные принципы бухгалтерского учета

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 акционеры намереваются далее развивать бизнес Группы в Российской Федерации как в корпоративном, так и в розничном сегментах. Руководство Группы уверено в том, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Группе в связи с надлежащим уровнем достаточности собственных средств, позиция по которому была усилена в результате получения от акционеров в ноябре 2009 года субординированного займа по льготной ставке 1.25%, что демонстрирует готовность акционеров поддерживать Группу, а также основываясь на историческом опыте, подтверждающем, что краткосрочные обязательства Группы будут рефинансированы в ходе обычной деятельности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, зданий и инвестиционной недвижимости, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») 16 «Основные средства» и 40 «Инвестиционная недвижимость».

Банк, его дочерние организации, зарегистрированные на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранный дочерний банк, зарегистрированный и осуществляющий деятельность в Люксембурге, составляет отчетность в соответствии с требованиями законов Люксембурга. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе соответствующих данных бухгалтерского учета, скорректированных с целью приведения в соответствие с МСФО.

### Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является Российский рубль. Функциональной валютой East-West United Bank S.A. является Евро.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность МБРР и компаний, контролируемых МБРР (дочерних компаний). Компания считается контролируемой МБРР, если руководство МБРР имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились 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.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 21 «Влияние изменений валютных курсов» (далее – «МСБУ 21»), а именно следующим подходом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- при конвертации суммы капитала юридического лица-нерезидента используется курс на дату совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся на капитал и отражаются в фонде курсовых разниц до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о совокупной прибыли/(убытке).

#### Объединение бизнеса

Активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов признается как гудвил. Разница, на которую справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении) относится на консолидированный отчет о прибылях и убытках того периода, в котором они были приобретены.

Доля миноритарных акционеров первоначально оценивается по их доле в справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств. Капитал, относящийся к акционерам материнской компании, и чистый доход, относящийся к долям миноритарных акционеров, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках (консолидированном отчете о совокупной прибыли) того периода, в котором они были приобретены.

В отношении объединения компаний, в сделках под общим контролем все активы и обязательства приобретаемой дочерней компании оцениваются Группой по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-продавца. Разница между балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов дочерней компании и стоимостью приобретения учитывается в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты приобретения или до даты выбытия, соответственно.

В случае приобретения Группой доли миноритарных акционеров разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли миноритарных акционеров и суммой, уплаченной при ее приобретении, признается в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

## **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 прибыли или убытки, 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***

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе прав'; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала и не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, однако передала контроль над активом.

### ***Финансовые обязательства***

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

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, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

## **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Центральном банке РФ (ЦБ РФ) и Центральном Банке Люксембурга со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, и государственные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого срока.

Обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ и ЦБ Люксембурга, не включаются в отчет о движении денежных средств и их эквивалентов ввиду существующих ограничений на их использование.

## **Драгоценные металлы**

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов (LME), с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами.

## **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. Средства в банках впоследствии 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 прибыли или убытки**

Финансовый актив или финансовое обязательство классифицируются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки 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, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, 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, 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 прибыли или убытки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Группа использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках. 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 МСБУ 7 «Финансовые инструменты: раскрытие».

## **Производные финансовые инструменты**

В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В консолидированном отчете о финансовом положении производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые

по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### **Соглашения обратного РЕПО по операции кредитования**

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках, ссуды, предоставленные клиентам.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в составе чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### **Ссуды, предоставленные клиентам**

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании ссуды и представляется в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

### **Списание предоставленных ссуд и средств**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о убытках в периоде возмещения.

### **Обесценение финансовых активов**

Группа учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

### **Финансовая аренда**

По условиям финансовой аренды (лизинга) все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность относительно того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

### **Группа как лизингодатель**

Являясь лизингодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных ссуд, и первоначально оценивает их в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

До даты начала срока финансовой аренды основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам финансовой аренды.

## **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Группа намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

## **Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на прочую совокупную прибыль/(убыток), пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/(убытки), ранее признаваемые в составе прочей совокупной прибыли/(убытка), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод.

Дивиденды по вложениям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прочих доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на прочую совокупную прибыль/(убыток), переносится в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Данные финансовые активы отражаются за вычетом убытка от обесценения.

## **Инвестиционная недвижимость**

Объекты инвестиционной недвижимости включают офисные здания, предназначенные для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Группой для предоставления услуг и административных целей. Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки. Прибыли и убытки от изменений в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыль или убыток в периоде, в котором они возникают.

## **Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства (за исключением земли и зданий) и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства (за исключением земли и зданий) и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Земля и здания	2%
Мебель и оборудование	20%
Нематериальные активы	20%

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Земля и здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива относится на прибыль или убыток за период. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает положительную переоценку, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных земли и зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

## **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 чистой прибыли, 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 не облагаемые 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 гудвиллом 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, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные организации, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы 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 признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочую совокупную прибыль, 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.

#### **Средства ЦБ РФ, средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем**

Средства ЦБ РФ, средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем первоначально отражаются в учете 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 в составе процентных расходов.

#### **Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

#### **Финансовые гарантии и аккредитивы**

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

## **Условные обязательства**

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

## **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» (МСБУ 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

## **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями российского законодательства пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в Пенсионный фонд Российской Федерации, который переводит их в пенсионные фонды, выбранные работниками. У Группы нет обязательства по переводу пенсионных взносов непосредственно в пенсионные фонды, выбранные работниками. Такие расходы признаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## **Признание доходов и расходов**

### ***Признание процентных доходов и расходов***

Процентные доходы и расходы отражаются 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 (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

### ***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 и прочие комиссии учитываются по мере предоставления услуг.

### **Признание прочих доходов и операционных расходов**

Прочие доходы и операционные расходы отражаются по методу начисления и признаются в том отчетном периоде, к которому они относятся.

### **Методика пересчета иностранной валюты**

Финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Группа. При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по соответствующим курсам спот на отчетную дату. Совершаемые в течение отчетного периода сделки в валюте, отличной от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделок. Прибыли и убытки в результате пересчета включаются в чистую прибыль по операциям в иностранной валютой.

### **Обменный курс**

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

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
руб./ долл. США	30.2442	29.3804
руб./ Евро	43.3883	41.4411
руб./ тр.унция золота	1062.3200	821.8000

### **Учет влияния гиперинфляции**

В соответствии с МСБУ № 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и собственного капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

### **Фидуциарная деятельность**

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

### **Информация по сегментам**

Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых руководству Группы, ответственному за принятие управленческих решений. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Операционные сегмент – это компонент предприятия, операционные результаты которого регулярно рассматриваются руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, чтобы принять решения о ресурсах, которые должны быть распределены на сегмент, и оценить результаты его деятельности.

## **Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок**

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 ссуд***

Группа регулярно оценивает ссуды, предоставленные клиентам, средства в банках и дебиторскую задолженность на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение таких активов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными ссуд и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее 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 ссуд. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд 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 РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

### ***Оценка финансовых инструментов***

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения

с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженный в отчетности чистый доход Группы.

### ***Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости***

Земля и здания в составе основных средств и нематериальных активов и инвестиционная недвижимость отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

- метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась от справедливой стоимости активов на отчетную дату. Последняя переоценка стоимости была 31 декабря 2009 года. Следующая переоценка запланирована на 31 декабря 2010 года.

### ***Отложенные налоговые требования***

Отложенный налоговый актив признается для всех вычитаемых временных разниц при условии, что есть вероятность того, что имеется налогооблагаемая прибыль, в отношении которой вычитаемые временные разницы могут использоваться. Оценка вероятности основана на оценке руководством будущей налогооблагаемой прибыли и включает использование существенной оценки руководства Группы.

### ***Резервы под возможные выплаты***

Группа раскрывает возникновение оценочных (вероятных) обязательств по юридическим или вмененным обязанностям и другим условиям, определенным МСБУ 37 п. 14. Группа формирует резервы по таким обязательствам, если руководство считает, что вероятность возникновения таких обязательств выше, чем вероятность события, когда такие обязательства не возникнут.

## Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – 6 сентября 2007 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с собственниками. Она также меняет названия основных отчетов финансовой отчетности, которые будут употребляться в МСФО, но не требует их переименования в финансовой отчетности организации. Данная поправка была применена Группой в отношении, финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и периода, представленного для сопоставления.

МСФО 8 «Операционные сегменты» – 30 ноября 2006 года КМСФО выпустил МСФО 8, который заменяет собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» и требует, чтобы анализ по сегментам, представленный организацией, был основан на информации, используемой руководством. Данная поправка была применена Группой в отношении, финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, с ретроспективным пересмотром данных за период, представленный для сопоставления.

### Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности следующие стандарты и интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСБУ 27 – В 2008 году Стандарт был изменен в рамках второго этапа проекта по учету объединения компаний. Этот этап проекта проводился совместно с Советом по стандартам финансового учета США (ССФУ). Изменения, в основном, относились к учету неконтрольных пакетов акций и утраты контроля над дочерней компанией. Второй этап проекта был завершен выпуском КМСБУ измененного МСБУ 27 и выпуском ССФУ Стандарта бухгалтерского учета 160 «Неконтрольные пакеты акций в консолидированной финансовой отчетности», вместе с измененным МСФО 3 «Объединение компаний» и Стандартом бухгалтерского учета 141 (пересмотренный в 2007 года) «Объединение компаний». Измененный Стандарт должен применяться к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года. Разрешается досрочное применение. Однако компания не должна применять изменения в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 июля 2009 года, если только она также не применяет МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году).

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрено в 2008 году) – КМСФО выпустил МСФО 3 и соответствующие изменения в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» по завершении в январе 2008 года проекта по приобретению и выбытию дочерних организаций. Данные изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 года, и могут быть применены совместно в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2007 года.

В настоящий момент руководство оценивает влияние применения новых и измененных стандартов на финансовую отчетность и учетную политику Группы.

## 4. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ГРУППЫ

В течение 2009 года Группой были приобретены у акционеров Группы следующие организации:

	Основная деятельность	Дата приобретения	Приобритенная доля акций (%)	Стоимость приобретения
«Дальневосточный Коммерческий Банк «Далькомбанк» (ОАО) ЗАО «Элавиус»	Коммерческий банк Операционная аренда	12.02.2009 31.07.2009	100.00 100.00	3,571,739 10

Данные приобретения были классифицированы Группой как объединение бизнесов под общим контролем.

Цены покупки были распределены следующим образом:

**«Дальневосточный Коммерческий Банк «Далькомбанк» (ОАО)**

	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Активы</b>	
Денежные средства	1,250,535
Средства в банках	1,037,438
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки	2,254
Ссуды, предоставленные клиентам	11,982,355
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	216,470
Основные средства и нематериальные активы	782,711
Прочие долгосрочные активы	103,562
	<u>15,375,325</u>
<b>Обязательства</b>	
Средства Центрального банка Российской Федерации	700,000
Средства банков и иных финансовых учреждений	173,328
Средства клиентов	12,814,010
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,039
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	23,242
Прочие обязательства	126,790
Субординированный займ	568,993
	<u>14,412,402</u>
Чистые активы	962,923
Доля приобретенных чистых активов	100%
Стоимость объединения бизнеса	3,321,699
Превышение стоимости объединения бизнеса над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов	(2,358,776)
Чистый отток денежных средств, в связи с приобретением:	(2,091,428)
Сумма вознаграждения, уплаченного денежными средствами	(3,321,699)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенных	1,230,271

**ЗАО «Элавиус»**

	<b>Балансовая стоимость</b>
<b>Активы</b>	
Денежные средства	3
Средства в банках	9,662
Основные средства и нематериальные активы	65,292
Требования по отложенному налогу на прибыль	186
Прочие долгосрочные активы	22,809
	<u>97,952</u>
<b>Обязательства</b>	
Обязательства по финансовой аренде	74,940
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1,452
Прочие обязательства	15,075
	<u>91,467</u>
Чистые активы	6,485
Доля приобретенных чистых активов	100%
Стоимость объединения бизнеса	10
Превышение долевого участия Банка в справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью объединения бизнеса	6,475
Чистый отток денежных средств, в связи с приобретением:	(7)
Сумма вознаграждения, уплаченного денежными средствами	(10)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенных	3

## 5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, которые подверглись обесценению	9,507,603	8,119,129
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	8,565,455	5,030,266
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,283,794	341,257
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	316,553	342,512
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>19,673,405</b>	<b>13,833,164</b>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	15,030,073	11,272,367
Проценты по средствам в банках	1,915,183	1,875,408
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	1,127,802	1,620
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	18,073,058	13,149,395
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	829,331	299,428
Проценты по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	454,463	41,829
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,283,794	341,257
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков	(5,660,408)	(3,447,227)
Проценты по средствам клиентов	(5,321,374)	(2,880,893)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(2,653,736)	(2,131,792)
Проценты по субординированному займу	(547,467)	(417,282)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(14,182,985)</b>	<b>(8,877,194)</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>5,490,420</b>	<b>4,955,970</b>

## 6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Средства в банках	Ссуды, предоставленн ые клиентам	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>388,474</b>	<b>2,711,984</b>	-	<b>3,100,458</b>
Формирование резервов	88,013	1,010,071	-	1,098,084
Списание активов	-	(205,545)	-	(205,545)
Курсовые разницы	100,207	87,376	-	187,583
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>576,694</b>	<b>3,603,886</b>	-	<b>4,180,580</b>
Реорганизация Группы (Восстановление)/формирование резервов	- (116,635)	1,721,676 3,657,431	50 -	1,721,726 3,540,796
Списание активов	-	(2,024,402)	-	(2,024,402)
Курсовые разницы	31,834	20,650	-	52,484
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>491,893</b>	<b>6,979,241</b>	<b>50</b>	<b>7,471,184</b>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии	Прочие резервы	Итого
<b>31 декабря 2007 года</b>	-	<b>24,007</b>	-	<b>24,007</b>
Формирование резервов	3,420	9,851	-	13,271
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>3,420</b>	<b>33,858</b>	-	<b>37,278</b>
Реорганизация Группы (Восстановление)/формирование резервов	1,301 114,438	- (33,858)	- 810,792	1,301 891,372
Списание активов	(5,654)	-	-	(5,654)
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>113,505</b>	-	<b>810,792</b>	<b>924,297</b>

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих статей активов. Резервы по внебалансовым операциям и прочие резервы учитываются в составе прочих обязательств.

## 7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	(651,758)	(782,228)
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	314,298	(37,527)
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	<u>337,684</u>	<u>(192,460)</u>
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b><u>224</u></b>	<b><u>(1,012,215)</u></b>
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:		
Реализованная прибыль/(убыток) по торговым операциям	243,578	(236,001)
Корректировка справедливой стоимости	94,106	43,541
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли</b>	<b><u>337,684</u></b>	<b><u>(192,460)</u></b>
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включает:		
Реализованный убыток по торговым операциям	(31,854)	(40,420)
Корректировка справедливой стоимости	<u>346,152</u>	<u>2,893</u>
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, изначально отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b><u>314,298</u></b>	<b><u>(37,527)</u></b>

Группа заключает соглашения по производным финансовым инструментам для управления валютным риском и риском ликвидности, и такие финансовые инструменты удерживаются, в основном, для целей торговли.

## 8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Торговые операции, нетто	723,629	571,153
Курсовые разницы, нетто	<u>(1,790)</u>	<u>320,102</u>
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b><u>721,839</u></b>	<b><u>891,255</u></b>

## 9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>		
Расчетные операции	829,570	597,915
Кассовые операции	285,404	248,125
Документарные операции	128,042	109,660
Операции инкассации	57,935	22,171
Операции доверительного управления и другая фидуциарная деятельность	51,367	51,839
Функции валютного агента	20,330	22,514
Прочее	80,021	63,996
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>1,452,669</b>	<b>1,116,220</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b>		
Расчетные операции	(213,832)	(121,912)
Кассовые операции	(35,188)	(41,279)
Документарные операции	(6,529)	(25,989)
Прочее	(12,717)	(5,390)
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>(268,266)</b>	<b>(194,570)</b>

## 10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, включали доходы от досрочного погашения обязательств, составившие 45,091 тыс. руб., доходы от предоставления транспортных услуг в размере 68,731 тыс. руб., доходы от переоценки инвестиционной недвижимости в сумме 25,579 тыс. руб., и доходы от сдачи имущества в аренду в размере 19,191 тыс. руб.

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, включали доходы от сдачи имущества в аренду, составившие 48,248 тыс. руб., и доходы от продажи основных средств в размере 23,564 тыс. руб.

## 11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата и премии	2,542,316	2,197,320
Операционная аренда	719,760	495,552
Амортизация основных средств и нематериальных активов	364,558	308,147
Единый социальный налог	357,362	316,132
Обесценение основных средств	242,808	-
Налоги (кроме налога на прибыль)	207,525	164,770
Профессиональные услуги	206,763	163,786
Телекоммуникации	195,879	168,650
Техническое обслуживание основных средств	180,376	145,851
Охрана	149,247	111,470
Убыток от выбытия основных средств	133,676	120,066
Платежи в фонд страхования вкладов	100,963	77,766
Расходы на рекламу	51,619	102,822
Расходы по страхованию	47,670	44,144
Командировочные расходы	37,913	44,498
Канцтовары	18,935	26,668
Затраты на социальное обеспечение	7,755	29,101
Прочие расходы	82,891	118,832
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>5,648,016</b>	<b>4,635,575</b>

## 12. 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 и стран, в которых Группа и ее дочерние организации осуществляют свою деятельность. Эти требования могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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 2009 и 2008 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

В ноябре 2008 года вступили в силу изменения к Налоговому кодексу РФ, которые снижают базовую ставку по налогу на прибыль организаций с 24% до 20% начиная с 1 января 2009 года. Налог на прибыль за 2009 год исчислялся по ставке 20% от прибыли соответствующего года. Начиная с декабря 2008 года, отложенные налоги исчисляются исходя из ставки 20%.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, приведенных ниже, составляет 24%, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Ссуды, предоставленные клиентам	868,837	414,309
Налоговый убыток, отнесенный на будущие периоды	656,521	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	65,091	331,317
Основные средства и нематериальные активы	12,669	-
Прочие активы	343,991	36,501
Прочие обязательства	200,110	253,422
<b>Итого вычитаемые временные разницы</b>	<b>2,147,219</b>	<b>1,073,581</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы</b>		
Основные средства и нематериальные активы	1,861,302	1,624,419
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,070,155	212,424
Ссуды, предоставленные клиентам	881,702	323,757
Средства банков	285,253	313,864
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	167,614	101,109
Инвестиционная недвижимость	43,649	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	358	7,788
Прочее	233,705	6,988
<b>Итого налогооблагаемые временные разницы</b>	<b>4,543,738</b>	<b>2,590,349</b>
<b>Требования по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>216,704</b>	<b>208,845</b>
<b>Обязательства по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>(858,620)</b>	<b>(617,480)</b>

Соотношение между расходами по налогу на прибыль и (убытком)/прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(2,420,569)	360,607
Налог по установленной ставке (20%/24 %)	(484,114)	86,546
Эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовой ставки	27,153	8,388
Налоговый эффект от постоянных разниц	731,214	190,191
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль	-	(31,782)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>274,254</b>	<b>253,343</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	97,228	212,337
Изменение суммы отложенных налогов	177,026	41,006
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>274,254</b>	<b>253,343</b>

Требования/(обязательства) по отложенному налогу на прибыль	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
<b>На 1 января – отложенные налоговые активы</b>	<b>208,845</b>	<b>286,033</b>
<b>На 1 января – отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(617,480)</b>	<b>(822,560)</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(177,026)	(41,006)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(22,051)	296,639
Отложенные налоговые обязательства приобретенных дочерних компаний	(24,508)	-
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	(9,696)	(197,790)
Изменение отложенного налога на прибыль по статьям, отраженным в составе капитала в связи с изменением ставки налога на прибыль	-	70,049
<b>На 31 декабря – отложенные налоговые активы</b>	<b>216,704</b>	<b>208,845</b>
<b>На 31 декабря – отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(858,620)</b>	<b>(617,480)</b>

### 13. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Чистый (убыток)/прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	(2,756,415)	26,756
За вычетом: дивидендов, выплачиваемых при полном распределении прибыли среди привилегированных акционеров	(1,069)	(1,069)
Чистый (убыток)/прибыль за год, относящаяся к владеющим обыкновенными акциями акционерам	(2,757,484)	25,687
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	1,765,000	1,099,221
<b>(Убыток)/прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)</b>	<b>(1,562)</b>	<b>23</b>

#### 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНЫХ БАНКАХ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Наличные средства в кассе	3,378,199	2,258,452
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	7,798,395	8,668,807
Остатки на счетах в Центральном банке Люксембурга	1,185,629	1,264,037
<b>Итого денежные средства и остатки в центральных банках</b>	<b>12,362,223</b>	<b>12,191,296</b>

На 31 декабря 2009 и 2008 гг. обязательный резерв в Центральном банке Российской Федерации и Люксембурга, включенный в остатки на счетах в центральных банках, составляет 2,087,693 тыс. руб. и 1,381,681 тыс. руб. соответственно. Группа обязана депонировать обязательные резервы в центральных банках на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Денежные средства в центральных банках	12,362,223	12,191,296
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (Примечание 15)	246,992	230,656
Средства в банках стран ОЭСР	35,038,182	4,404,198
	47,647,397	16,826,150
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке РФ	(903,756)	(118,681)
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Люксембурга	(1,183,937)	(1,263,000)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>45,559,704</b>	<b>15,444,469</b>

#### 15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2009 года	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2008 года
Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки:				
Долговые ценные бумаги :				
- корпоративные и банковские облигации	8-9%	6,207,062	9-10%	324,802
- муниципальные долговые ценные бумаги	8-10%	996,922		-
- государственные долговые ценные бумаги	3%	246,992	3%	230,656
<b>Итого финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>		<b>7,450,976</b>		<b>555,458</b>
Финансовые активы, предназначенные для торговли:				
Долговые ценные бумаги				
- корпоративные и банковские облигации	7-18%	5,655,285	8-11%	2,975,433
- векселя		4,752,824		-
Производные финансовые инструменты		19,315		34,750
Долевые ценные бумаги		17,989		9,803
<b>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</b>		<b>10,445,413</b>		<b>3,019,986</b>
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>		<b>17,896,389</b>		<b>3,575,444</b>

Производные финансовые инструменты:	31 декабря 2009 года			31 декабря 2008 года		
	Номинальная сумма	Справедливая стоимость		Номинальная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
<b>Контракты с иностранной валютой</b>						
Форвард	590,341	1,215	9,328	4,015,019	34,750	306,619
<b>Контракты по ценным бумагам</b>						
Форвард	1,571,340	18,100	-	-	-	-
<b>Итого производные финансовые инструменты</b>		<b>19,315</b>	<b>9,328</b>		<b>34,750</b>	<b>306,619</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки были инвестированы в еврооблигации и облигации одного банка в сумме 2,853,063 тыс. руб. и 1,916,448 тыс. руб., соответственно, что превышает 10% капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки балансовой стоимостью 1,038,144 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с ЦБ РФ.

## 16. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Срочные депозиты в других банках	49,518,927	28,468,803
Корреспондентские счета в других банках	14,686,512	15,996,506
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	834,495	-
	<u>65,039,934</u>	<u>44,465,309</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(491,893)</u>	<u>(576,694)</u>
<b>Итого средства в банках</b>	<b><u>64,548,041</u></b>	<b><u>43,888,615</u></b>

Информация о движении резерва под обесценение по средствам в банках за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группой были размещены средства в 18 и 8 банках, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в составе средств в банках отражены гарантийные депозиты на сумму 161,584 тыс. руб. и 161,060 тыс. руб, соответственно, размещенные Группой для проведения операций по пластиковым картам.

По состоянию на 31 декабря 2009 справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации банков	<u>834,495</u>	<u>985,833</u>
<b>Итого</b>	<b><u>834,495</u></b>	<b><u>985,833</u></b>

## 17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Ссуды, предоставленные клиентам	110,125,189	98,618,859
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2,199,252	3,796,167
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	<u>1,113,588</u>	<u>841,440</u>
	113,438,029	103,256,466
За минусом резерва под обесценение	<u>(6,979,241)</u>	<u>(3,603,886)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>106,458,788</u></b>	<b><u>99,652,580</u></b>

Информация о движении резерва под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в состав дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включены авансы, выплаченные поставщикам за поставку оборудования, которое в последующем планируется для передачи клиентам по договорам финансовой аренды, в размере 136,637 тыс. руб. и 269,494 тыс. руб. соответственно.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	49,563,600	22,796,435
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	21,003,898	23,583,930
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	13,133,238	18,912,302
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	10,675,776	7,208,165
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	2,483,044	720,477
Ссуды, обеспеченные правами требования	574,665	550,567
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	552,213	584,729
Ссуды, обеспеченные залогом векселей МБРР	105,000	2,372,800
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	2,779,457	330,705
Необеспеченные ссуды	<u>12,567,138</u>	<u>26,196,356</u>
	113,438,029	103,256,466
За минусом резерва под обесценение	<u>(6,979,241)</u>	<u>(3,603,886)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>106,458,788</u></b>	<b><u>99,652,580</u></b>

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Финансовый сектор	38,418,709	28,983,863
Физические лица	26,508,232	26,105,373
Промышленное производство	14,387,332	12,758,031
Торговля	9,704,895	8,326,025
Недвижимость	9,066,952	11,770,195
Финансовая аренда	3,077,988	4,783,381
Транспорт и связь	3,015,717	3,575,102
Нефтяная промышленность	2,600,611	1,124,005
Культура и искусство	1,851,902	1,680,907
Производство продовольственных товаров	1,211,309	98,969
Гостиничный бизнес	731,781	823,581
Сельское хозяйство	512,063	460,581
Прочее	<u>2,350,538</u>	<u>2,766,453</u>
	113,438,029	103,256,466
За минусом резерва под обесценение	<u>(6,979,241)</u>	<u>(3,603,886)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b><u>106,458,788</u></b>	<b><u>99,652,580</u></b>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года.</b>
Ипотечное кредитование	11,384,878	11,322,116
Автокредитование	5,447,535	8,537,865
Потребительские ссуды	4,968,989	2,047,129
Прочее	<u>4,706,830</u>	<u>4,198,263</u>
	26,508,232	26,105,373
За минусом резерва под обесценение	<u>(2,937,119)</u>	<u>(1,157,625)</u>
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<b><u>23,571,113</u></b>	<b><u>24,947,748</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Группой были предоставлены ссуды 19 и 5 заемщикам на общую сумму 47,893,990 тыс. руб. и 27,786,985 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10 % суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 14,858,774 тыс. руб. и 8,272,289 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

В нижеприведенной таблице приводятся данные по обесценению ссуд, предоставленных клиентам:

	<b>31 декабря 2009 года</b>		<b>31 декабря 2008 года</b>			
	<b>Балансовая стоимость ссуд до резерва под обесцене- ние</b>	<b>Резерв под обесце- нение</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость ссуд до резерва под обесце- нение</b>		
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на индивидуальной основе	16,166,583	2,659,483	13,507,100	5,784,493	1,038,921	4,745,572
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на коллективной основе	32,031,134	4,319,758	27,711,376	50,027,588	2,564,965	47,462,623
Необесцененные ссуды	<u>65,240,312</u>	<u>-</u>	<u>65,240,312</u>	<u>47,444,385</u>	<u>-</u>	<u>47,444,385</u>
<b>Итого</b>	<b><u>113,438,029</u></b>	<b><u>6,979,241</u></b>	<b><u>106,458,788</u></b>	<b><u>103,256,466</u></b>	<b><u>3,603,886</u></b>	<b><u>99,652,580</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, были включены ссуды в размере 16,166,583 тыс. руб. и 5,784,493 тыс. руб., соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения в силу негативных тенденций финансового положения заемщиков и поручителей. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. такие ссуды были обеспечены залогом справедливой стоимостью 5,669,554 тыс. руб. и 1,339,676 тыс. руб., соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа получила в собственность нефинансовые активы стоимостью 1,028,868 тыс. руб., находившиеся у нее в качестве обеспечения по предоставленным ссудам.

В декабре 2009 года группа реализовала активы балансовой стоимостью 1,633,800 тыс. руб. своему основному акционеру. Разница между компенсацией полученной группой от реализации в сумме 3,028,000 тыс. руб. и балансовой стоимостью проданных активов на момент их реализации в размере 1,394,200 тыс. руб. была отнесена Группой на капитал.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Менее одного года	1,621,147	2,468,610
От одного до пяти лет	<u>1,126,229</u>	<u>2,733,986</u>
Минимальные арендные платежи	2,747,376	5,202,596
За вычетом неполученного финансового дохода	<u>(548,124)</u>	<u>(1,406,429)</u>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b><u>2,199,252</u></b>	<b><u>3,796,167</u></b>
Текущая часть	1,251,716	1,671,932
Долгосрочная часть	<u>947,536</u>	<u>2,124,235</u>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b><u>2,199,252</u></b>	<b><u>3,796,167</u></b>

#### 18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Облигации компаний и банков	1,082,266	855,926
Долговые ценные бумаги	755,931	477,566
Долевые ценные бумаги	<u>52,128</u>	<u>51,861</u>
	1,890,325	1,385,353
За вычетом резерва под обесценение	<u>(50)</u>	<u>-</u>
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b><u>1,890,275</u></b>	<b><u>1,385,353</u></b>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлена в Примечании 6.

#### 19. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	<b>31 декабря 2009 года</b>		<b>31 декабря 2008 года</b>	
	<b>Номинальная годовая процентная ставка</b>	<b>Сумма</b>	<b>Номинальная годовая процентная ставка</b>	<b>Сумма</b>
Облигации банков	12.20-16%	9,579,268	8-10%	937,766
Облигации компаний	7.49-7,63%	<u>192,057</u>	8-12%	<u>435,616</u>
<b>Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>		<b><u>9,771,325</u></b>		<b><u>1,373,382</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года инвестиции, удерживаемые до погашения, на сумму 1,373,382 тыс. руб. (справедливая стоимость 1,373,995 тыс. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с ЦБ РФ.

## 20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля и здания	Капитальные вложения в арендованные основные средства	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего основные средства	Нематериальные активы	Всего основные средства и нематериальные активы
<b>По первоначальной/ переоцененной стоимости</b>							
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>2,269,034</b>	<b>203,891</b>	<b>852,575</b>	<b>3,340</b>	<b>3,328,840</b>	<b>154,767</b>	<b>3,483,607</b>
Поступления	25,822	40,867	296,178	407,440	770,307	111,904	882,211
Выбытие	-	(22,116)	(104,688)	-	(126,804)	(6,877)	(133,681)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(38,593)	-	-	-	(38,593)	-	(38,593)
Изменение стоимости в результате переоценки	(226,971)	-	-	-	(226,971)	-	(226,971)
Курсовые разницы	66,237	-	13,705	-	79,942	-	79,942
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>2,095,529</b>	<b>222,642</b>	<b>1,057,770</b>	<b>410,780</b>	<b>3,786,721</b>	<b>259,794</b>	<b>4,046,515</b>
Реорганизация Группы	652,213	6,241	438,359	-	1,096,813	-	1,096,813
Поступления	83,092	10,292	338,646	1,265,018	1,697,048	90,890	1,787,938
Выбытия	-	(43,314)	(103,910)	(70)	(147,294)	(4,517)	(151,811)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(55,109)	-	-	-	(55,109)	-	(55,109)
Изменение стоимости в результате переоценки	(321,859)	-	-	-	(321,859)	-	(321,859)
Курсовые разницы	12,238	-	4,876	-	17,114	-	17,114
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>2,466,104</b>	<b>195,861</b>	<b>1,735,741</b>	<b>1,675,728</b>	<b>6,073,434</b>	<b>346,167</b>	<b>6,419,601</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>9,810</b>	<b>90,352</b>	<b>317,330</b>	<b>-</b>	<b>417,492</b>	<b>51,455</b>	<b>468,947</b>
Начисления за год	44,239	40,970	189,553	-	274,762	33,385	308,147
Выбытия	-	(9,233)	(34,029)	-	(43,262)	(4,769)	(48,031)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(38,593)	-	-	-	(38,593)	-	(38,593)
Курсовые разницы	2,322	-	9,086	-	11,408	-	11,408
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>17,778</b>	<b>122,089</b>	<b>481,940</b>	<b>-</b>	<b>621,807</b>	<b>80,071</b>	<b>701,878</b>
Реорганизация Группы	-	-	248,810	-	248,810	-	248,810
Начисления за год	56,991	32,700	241,506	-	331,197	33,361	364,558
Выбытия	-	(25,978)	(67,978)	-	(93,956)	(3,422)	(97,378)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(55,109)	-	-	-	(55,109)	-	(55,109)
Курсовые разницы	835	-	2,807	-	3,642	-	3,642
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>20,495</b>	<b>128,811</b>	<b>907,085</b>	<b>-</b>	<b>1,056,391</b>	<b>110,010</b>	<b>1,166,401</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>							
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>2,445,609</b>	<b>67,050</b>	<b>828,656</b>	<b>1,675,728</b>	<b>5,017,043</b>	<b>236,157</b>	<b>5,253,200</b>
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>2,077,751</b>	<b>100,553</b>	<b>575,830</b>	<b>410,780</b>	<b>3,164,914</b>	<b>179,723</b>	<b>3,344,637</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. основные средства балансовой стоимостью 475,015 тыс. руб. и 370,110 тыс. руб., соответственно, были переданы в залог в качестве обеспечения по кредиту, полученному от другого банка. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. остаток задолженности по данному кредиту был отражен в составе средств банков и иных финансовых учреждений в сумме 213,168 тыс. руб. и 233,520 тыс. руб., соответственно.

Одно из зданий Группы балансовой стоимостью 1,241,300 тыс. руб. обременено по договору залога имущества ООО «Ностро» перед третьей стороной. По данному обязательству в отчетности группы отражен резерв в размере 808,626 тыс. руб. (Примечание 27).

В 2009 году Группа начала реконструкцию здания балансовой стоимостью 80,391 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 года проект реконструкции находится в стадии пересмотра. Окончательная величина капитальных затрат не определена.

По состоянию на 31 декабря 2009 года по объекту незавершенного строительства балансовой стоимостью 1,085,883 тыс. руб. планируемые дополнительные капитальные затраты составляют 180,000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в составе основных средств и нематериальных активов отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 324,215 тыс. руб. и 129,951 тыс. руб., соответственно.

Земля и здания, находящиеся в собственности Группы, были переоценены оценщиками на 31 декабря 2009 года. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод оценки совокупных активов (затратный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и пр.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. земля и здания, находящиеся в собственности Группы, были отражены по текущей рыночной стоимости в соответствии с отчетом оценщика. В результате, балансовая стоимость данных активов составила 2,445,609 тыс. руб. и 2,077,751 тыс. руб., соответственно. Если бы земля и здания учитывались по исторической стоимости, пересчитанной в соответствии с индексами инфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, их балансовая стоимость составила бы 2,423,970 тыс. руб. и 1,868,026 тыс. руб. на 31 декабря 2009 и на 31 декабря 2008 гг., соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа получила в собственность нефинансовые активы, находившиеся у нее в качестве обеспечения по предоставленным ссудам.

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость таких активов, отраженных в составе незавершенного строительства составила 134,867 тыс. руб..

## **21. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Группа получила в собственность нефинансовые активы, находившиеся у нее в качестве обеспечения по предоставленным ссудам.

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость таких активов, отраженных в составе инвестиционной недвижимости составила 894,001 тыс. руб.. Чистый доход от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости составил 25,579 тыс. руб. и отражен в составе прочих доходов.

## 22. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Прочие финансовые активы, учтенные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:</b>		
Предоплата и дебиторская задолженность по прочим операциям	423,124	280,801
Дебиторская задолженность и расчеты по основной деятельности	158,207	-
Прочее	998	870
	<u>582,329</u>	<u>281,671</u>
За вычетом резервов под обесценение	(113,505)	(3,420)
	<u>468,824</u>	<u>278,251</u>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Оборудование, изъятое по договорам лизинга	280,786	73,262
Налоги, кроме налога на прибыль	161,900	274,188
Расходы будущих периодов	71,519	77,616
Дебиторы по капитальным затратам	65,213	-
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	25,035	49,836
Драгоценные металлы	11,861	-
Прочее	5,668	1,357
	<u>582,988</u>	<u>476,059</u>
<b>Итого прочие активы</b>	<b><u>1,090,806</u></b>	<b><u>754,510</u></b>

Информация о движении резерва под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлена в Примечании 6.

## 23. СРЕДСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Средства Центрального банка Российской Федерации представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиты, полученные от ЦБ РФ	1,503,699	25,658,932
Ссуды, полученные от ЦБ РФ по соглашениям РЕПО	-	1,941,623
	<u>1,503,699</u>	<u>27,600,555</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2008 года	
	Справедливая стоимость обеспечения,	Балансовая стоимость обязательства,
Облигации российских банков	1,985,645	1,549,388
Облигации российских компаний	426,490	392,235
	<u>2,412,135</u>	<u>1,941,623</u>

## 24. СРЕДСТВА БАНКОВ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства банков и иных финансовых учреждений представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Кредиты и срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	29,606,324	34,626,165
Корреспондентские счета других банков	26,580,199	18,808,411
<b>Итого средства банков и иных финансовых учреждений</b>	<b>56,186,523</b>	<b>53,434,576</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. средства банков и иных финансовых учреждений в сумме 41,462,908 тыс. руб. (73% от общей суммы средств банков и иных финансовых учреждений) и 37,793,000 тыс. руб. (70% от общей суммы средств банков и иных финансовых учреждений), соответственно, были предоставлены двенадцати и восьми банкам, что представляет собой значительную концентрацию.

## 25. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Срочные депозиты	70,205,960	30,863,783
Депозиты до востребования	53,881,113	17,592,384
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>124,087,073</b>	<b>48,456,167</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. средства клиентов на сумму 157,906 тыс. руб. и 227,046 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве обеспечения по гарантиям, выпущенным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. средства клиентов в сумме 58,646,238 тыс. руб. (47% от общей суммы средств клиентов) и 10,166,323 тыс. руб. (20% от общей суммы средств клиентов), соответственно, относились к четырнадцати и двум клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Физические лица	41,296,865	21,109,772
Финансовый сектор	34,716,530	6,864,304
Транспорт и телекоммуникации	29,738,351	11,020,074
Промышленное производство	8,352,361	1,632,790
Недвижимость и строительство	4,362,361	3,362,626
Торговля	2,343,269	1,960,490
Прочее	3,277,336	2,506,111
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>124,087,073</b>	<b>48,456,167</b>

## 26. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/год	Годовая процентная ставка по купону %	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Рублевые облигации	Март 2013- Июнь 2014	10.4-15.6%	16,336,211	6,118,504
Процентные/ дисконтные векселя	Январь 2010- Декабрь 2011	6.86-26.50%	1,522,406	7,087,076
Бездисконтные/ беспроцентные векселя	Январь 2010	-	591	49,938
Еврооблигации	Июнь 2009- Декабрь 2010	9.33%	-	2,929,036
Депозитные сертификаты	Сентябрь 2009	9.5%	-	1,384
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>17,859,208</b>	<b>16,185,938</b>

## 27. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Расчеты с персоналом по заработной плате и иным компенсациям	119,659	100,236
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	98,517	48,532
Авансы полученные по договорам лизинга	68,805	170,982
Расчеты по прочим обязательствам	35,246	12,931
	<u>322,227</u>	<u>332,681</u>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Резерв по гарантиям и прочим обязательствам	810,792	33,858
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	132,574	71,668
Начисленные расходы	113,157	102,318
Платежи в фонд обязательного страхования	55,818	19,609
Вознаграждение по банковской гарантии	42,499	11,693
Прочее	62,303	24,188
	<u>1,539,370</u>	<u>596,015</u>

В соответствии с решением суда в отчетности Группы отражен резерв в размере 808,626 тыс. руб. по обязательствам ООО «Ностро» перед третьей стороной по договору залога имущества (Примечание 6).

## 28. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Субординированный заем, полученный от материнской компании	Рубли	2017-2019	1.25%	6,006,148	3,589,371
Субординированные еврооблигации	Доллары США	2016	8.87-9.45%	1,577,009	1,777,256
Субординированный заем от другого банка	Доллары США	2011	1.223%	182,795	176,415
<b>Итого субординированный заем</b>				<b>7,765,952</b>	<b>5,543,042</b>

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

Группа обязана выполнять финансовые обязательства по субординированным займам, указанным выше. Эти обязательства включают оговоренные коэффициенты, отношение заемного капитала к собственному и другие финансовые показатели. Группа не нарушила ни одно из этих условий за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 года.

## 29. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. разрешенный к выпуску уставный капитал состоял из 1,765,000 обыкновенных акций стоимостью 500 руб. каждая и 1,000 привилегированных акций стоимостью 500 руб. каждая.

В 2009 году Группа не осуществляла дополнительную эмиссию акций. В 2008 году Группа осуществила дополнительную эмиссию 675,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая по цене размещения 10 тыс. руб. за акцию, соответственно.

В таблице ниже представлено изменение количества акций, выпущенных за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

	Привилегирова нные акции, штуки	Обыкновенные акции, штуки
<b>31 декабря 2007</b>	1,000	1,090,000
Выпуск акций	-	675,000
<b>31 декабря 2008</b>	1,000	1,765,000
Выпуск акций	-	-
<b>31 декабря 2009</b>	<b>1,000</b>	<b>1,765,000</b>

Все акции относятся к одному классу и имеют один голос. Привилегированные акции не носят кумулятивный характер.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. эмиссионный доход в размере 11,507,804 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общекредитных рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Резервный фонд создан в соответствии с уставом Группы, предусматривающим его создание на указанные цели в размере 15% уставного капитала Группы, отраженного в официальной бухгалтерской отчетности Банка, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

## 30. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Максимальный размер кредитного риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в отчете о финансовом положении финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2008 года созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 33,858 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. выпущенные гарантии на сумму 157,906 тыс. руб. и 227,046 тыс. руб., соответственно, были обеспечены средствами, размещенными клиентами в Группе.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. условные финансовые обязательства были представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Условные обязательства и обязательства по ссудам</b>		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	8,258,776	5,741,427
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	7,755	23,647
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	<u>5,064,551</u>	<u>4,618,208</u>
<b>Итого условные обязательства и обязательства по ссудам</b>	<b><u>13,331,082</u></b>	<b><u>10,383,282</u></b>

**Обязательства по договорам операционной аренды** – будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды помещений, транспортных средств и оборудования по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Менее одного года	584,873	450,650
Более одного года, но менее пяти лет	685,299	741,447
Более пяти лет	<u>573,892</u>	<u>654,957</u>
<b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>	<b><u>1,844,064</u></b>	<b><u>1,847,054</u></b>

**Фидуциарная деятельность** – В ходе своей деятельности Группа заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Группы, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/(убытки) по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2009 и 2008 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов, не превышает 3,722,152 тыс. руб. и 4,035,584 тыс. руб., соответственно.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 250,735,476 штук и 400,024,815 штук, соответственно.

**Судебные иски** – В отношении претензий и требований, предъявляемых к Банку отдельными клиентами и контрагентами, руководство Банка считает, что по результатам рассмотрения таких претензий и/или требований (в том числе, в судебном порядке) Банку не будут причинены существенные убытки, кроме тех, по которым создан резерв в представленной отчетности.

**Налогообложение** – 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 Банка 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.

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.

**Операционная среда** – Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в России в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран, в том числе наличие валютного контроля и ограничений на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжение правительством структурных реформ.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития России во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

**Продолжающийся мировой кризис ликвидности** – Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 года и усилившийся с августа 2008 года, привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в России, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе. К концу 2009 года частично проявление кризиса снизилось. Так, восстановлены ликвидность банковского сектора, как в России, так и в мире, снижены ставки по финансовым активам.

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное воздействие на экономику России, приведя к сокращению ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. Кроме того, Россия столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 г., составил соответственно 8.8% и 13.3%). В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2009 г. были подвержены значительным колебаниям. Правительством России инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики страны. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер остается неясной.

Хотя многие страны, в т.ч. Россия, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством России стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий России, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Банка и его контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Банка, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Такие факторы, как рост безработицы в России, снижение ликвидности и прибыли предприятий, а также увеличение числа дефолтов предприятий и физических лиц по обязательствам, оказывают негативное влияние на способность заемщиков обеспечить погашение задолженности перед Банком. Кроме того, изменение экономической ситуации привело к падению стоимости активов, предоставленных в качестве обеспечения по займам и иным обязательствам. В соответствии с имеющейся информацией, руководство провело оценку обесценения с учетом прогнозной величины будущих потоков денежных средств.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Банка они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Банка и дальнейшего развития бизнеса.

### 31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и его дочерними организациями, являющимися его связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. представлена далее:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки:				
- акционеры	478,959	17,896,389	26,063	3,575,444
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	463,960		9,237	
	14,999		16,826	
Ссуды, предоставленные клиентам:	8,546,461	113,438,029	22,872,483	103,256,466
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	8,524		12,495	
- акционеры	441,736		318,392	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	8,096,201		22,541,596	

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Резерв на убытки от обесценения ссуд, предоставленных клиентам:	(189,674)	(6,979,241)	(361,840)	(3,603,886)
- <i>ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании</i>	-		(485)	
- <i>акционеры</i>	-		(902)	
- <i>стороны, находящиеся под общим контролем с Группой</i>	(189,674)		(360,453)	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:	51,661	1,890,275	160,820	1,385,353
- <i>акционеры</i>	1		109,160	
- <i>стороны, находящиеся под общим контролем с Группой</i>	51,660		51,660	
Прочие активы:	33,198	1,090,806	47,827	754,510
- <i>акционеры</i>	8,260		431	
- <i>стороны, находящиеся под общим контролем с Группой</i>	24,938		47,396	
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки:	-	9,328	305,956	306,619
- <i>стороны, находящиеся под общим контролем с Группой</i>	-		305,956	
Средства клиентов:	44,313,662	124,087,073	22,622,689	48,456,167
- <i>акционеры</i>	3,936,667		420,656	
- <i>ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании</i>	57,931		4,467,617	
- <i>стороны, находящиеся под общим контролем с Группой</i>	40,319,064		17,734,416	
Субординированный заем:	6,006,148	7,765,952	3,589,371	5,543,042
- <i>акционеры</i>	6,006,148		3,589,371	
Прочие обязательства	9,425	1,539,370	11,315	596,015
- <i>акционеры</i>	384		118	
- <i>ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании</i>	4,451		4,186	
- <i>стороны, находящиеся под общим контролем с Группой</i>	4,590		7,011	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям:	21,622	5,064,551	172,518	4,618,208
- <i>акционеры</i>	-		184	
- <i>стороны, находящиеся под общим контролем с Группой</i>	21,622		172,334	
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства:	527,320	8,258,776	497,272	5,741,427
- <i>акционеры</i>	11,523		23,544	
- <i>стороны, находящиеся под общим контролем с Группой</i>	515,797		473,728	

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- краткосрочное вознаграждение	232,879	2,542,316	119,914	2,197,320

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года		Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы:	1,759,270	19,673,405	2,119,433	13,833,164
- акционеры	117,290		1,151,294	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	1,640,717		962,837	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	1,263		5,302	
Процентные расходы:	(1,992,736)	(14,182,985)	(873,254)	(8,877,194)
- акционеры	(430,121)		(140,657)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(1,035,648)		(732,597)	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	(526,967)		-	
(Формирование)/восстановление резервов на потери от обесценения:	172,166	(3,540,796)	(105,927)	(1,098,084)
- акционеры	902		191	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	170,779		(118,132)	
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	485		12,014	
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	224	(305,956)	(1,012,215)
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	-		(305,956)	
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой:	114,026	721,839	82,408	891,255
- акционеры	10,958		8,580	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	103,068		73,828	
Доходы по услугам и комиссии полученные:	149,459	1,452,669	149,702	1,116,220
- акционеры	15,848		25,581	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	133,611		124,121	

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года		Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Прочие доходы:	124,003	280,791	401	148,744
- акционеры	94,838		1	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	29,165		400	
Операционные расходы (за вычетом расходов на персонал):	(83,777)	(3,105,700)	(94,289)	(2,438,255)
- акционеры	(19,298)		(16,734)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	(64,479)		(77,555)	
Восстановление/(формирование) резервов на потери по прочим операциям:	-	(891,372)	5,088	(13,271)
- стороны, находящиеся под общим контролем с Группой	-		4,084	
- акционеры	-		1,004	

## 32. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых руководству Группы, ответственному за принятие управленческих решений. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты, выделенные на основе организационной структуры. Основными видом деятельности сегментов являются банковские операции, дочерние компании специализируются на финансовых операциях, в частности на лизинговой деятельности. Для предоставления в консолидированной отчетности определены следующие сегменты:

1. МБРР
2. ОАО «Далькомбанк» (далее – «Далькомбанк»)
3. East West United Bank S.A. (далее – «EWUB»)
4. Прочие дочерние компании

Руководство группы анализирует результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решения о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности.

Операции между сегментами производятся на рыночных условиях, что позволяет проводить адекватный управленческий анализ на основе МСФО Отчетности без исключения внутригрупповых операций.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне группы в целом.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	МБРР	Дальком-банк	EWUB	Прочие дочерние компании	Внутри-групповые взаимозачеты и корректировки.	Итого 31 декабря 2009 года
Процентные доходы	13,517,637	2,142,570	4,509,590	960,771	(1,457,163)	19,673,405
Процентные расходы	(9,588,375)	(1,017,572)	(3,992,123)	(1,042,338)	1,457,423	(14,182,985)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД) ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>	<b>3,929,262</b>	<b>1,124,998</b>	<b>517,467</b>	<b>(81,567)</b>	<b>260</b>	<b>5,490,420</b>
(Формирование)/восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(2,796,066)	(64,047)	255,027	(935,710)	-	(3,540,796)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)</b>	<b>1,133,196</b>	<b>1,060,951</b>	<b>772,494</b>	<b>(1,017,277)</b>	<b>260</b>	<b>1,949,624</b>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	259,927	(23,413)	(221,973)	-	(14,317)	224
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	726,984	(28,323)	26,627	(19,486)	16,037	721,839
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(1,304)	-	(8,071)	(8,687)	(18,062)
Доходы по услугам и комиссии полученные	966,339	367,559	119,813		(1,042)	1,452,669
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(211,103)	(51,478)	(2,604)	(3,884)	803	(268,266)
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение по прочим операциям	33,931	(10,518)	-	(914,785)	-	(891,372)
Прочие доходы	72,432	17,709	60,986	240,025	(110,361)	280,791
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)</b>	<b>1,848,510</b>	<b>270,233</b>	<b>(17,151)</b>	<b>(706,201)</b>	<b>(117,567)</b>	<b>1,277,823</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)</b>	<b>2,981,705</b>	<b>1,331,185</b>	<b>755,343</b>	<b>(1,723,478)</b>	<b>(117,307)</b>	<b>3,227,447</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	<b>(3,727,121)</b>	<b>(1,133,964)</b>	<b>(336,623)</b>	<b>(569,296)</b>	<b>118,987</b>	<b>(5,648,016)</b>
<b>(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>(745,415)</b>	<b>197,221</b>	<b>418,720</b>	<b>(2,292,774)</b>	<b>1,680</b>	<b>(2,420,569)</b>
Расход по налогу на прибыль	(215,950)	(67,862)	(235,124)	244,682	-	(274,254)
<b>ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ</b>	<b>(961,365)</b>	<b>129,359</b>	<b>183,596</b>	<b>(2,048,092)</b>	<b>1,680</b>	<b>(2,694,823)</b>
<b>Выручка от операций с внешними контрагентами</b>	<b>15,516,819</b>	<b>2,999,890</b>	<b>4,492,600</b>	<b>1,275,432</b>	<b>(601,172)</b>	<b>23,683,569</b>
<b>Межсегментная выручка</b>	<b>(1,242,640)</b>	<b>(24,462)</b>	<b>(17,510)</b>	<b>(290,921)</b>	<b>1,575,533</b>	<b>-</b>
	<b>МБРР</b>	<b>Дальком-банк</b>	<b>EWUB</b>	<b>Прочие дочерние компании</b>	<b>Внутри-групповые взаимозачеты и корректировки</b>	<b>Итого 31 декабря 2009 года</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	234,101	51,152	27,537	51,768	-	364,558
Обесценение основных средств	-	43,234	-	199,574	-	242,808
Капитальные затраты	1,389,142	41,938	35,448	321,410	-	1,787,938
Итого активы	143,243,151	18,654,207	66,902,026	9,430,393	(17,686,886)	220,542,891
Итого обязательства	130,046,163	17,238,386	63,653,804	9,933,735	(11,025,819)	209,846,269

	МБРР	EWUB	Прочие дочерние компании.	Внутри-групповые взаимозачеты и корректировки	Итого 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	11,012,224	3,116,692	965,665	(1,261,417)	13,833,164
Процентные расходы	(6,695,214)	(2,667,994)	(777,368)	1,263,382	(8,877,194)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>	<b>4,317,010</b>	<b>448,698</b>	<b>188,297</b>	<b>1,965</b>	<b>4,955,970</b>
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(710,446)	(355,257)	(32,381)	-	(1,098,084)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/(РАСХОД)</b>	<b>3,606,564</b>	<b>93,441</b>	<b>155,916</b>	<b>1,965</b>	<b>3,857,886</b>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1,225,653)	213,438	-	-	(1,012,215)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	798,868	49,871	45,016	(2,500)	891,255
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	202,133	-	-	-	202,133
Доходы по услугам и комиссии полученные	1,049,889	94,752	-	(28,421)	1,116,220
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(183,120)	(3,679)	(10,166)	2,395	(194,570)
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	(13,271)	-	-	-	(13,271)
Прочие доходы	24,339	60,582	128,043	(64,220)	148,744
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)</b>	<b>653,185</b>	<b>414,964</b>	<b>162,893</b>	<b>(92,746)</b>	<b>1,138,296</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>	<b>4,259,749</b>	<b>508,405</b>	<b>318,809</b>	<b>(90,781)</b>	<b>4,996,182</b>
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(4,068,745)	(314,165)	(316,406)	63,741	(4,635,575)
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>191,004</b>	<b>194,240</b>	<b>2,403</b>	<b>(27,040)</b>	<b>360,607</b>
Расход по налогу на прибыль	(253,137)	42,549	(42,755)	-	(253,343)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>	<b>(62,133)</b>	<b>236,789</b>	<b>(40,352)</b>	<b>(27,040)</b>	<b>107,264</b>
<b>Выручка от операций с внешними контрагентами</b>	<b>12,060,948</b>	<b>3,535,335</b>	<b>1,152,248</b>	<b>(212,672)</b>	<b>16,535,859</b>
<b>Межсегментная выручка</b>	<b>(1,108,920)</b>	<b>(32,620)</b>	<b>(215,017)</b>	<b>1,356,558</b>	<b>-</b>

	МБРР	EWUB	Прочие дочерние компании	Внутри-групповые взаимозачеты и корректировки	Итого 31 декабря 2008 года
Амортизация основных средств и нематериальных	243,004	21,632	43,511	-	308,147
Капитальные затраты	418,446	8,951	454,814	-	882,211
Итого активы	123,077,186	57,311,176	10,586,314	(24,406,785)	166,567,892
Итого обязательства	110,285,424	54,913,146	8,890,004	(21,318,343)	152,770,230

Информация по основным географическим сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлена ниже:

	Россия	Другие страны	Итого 31 декабря 2009 года	Россия	Другие страны	Итого 31 декабря 2008 года
Операционные доходы, до вычета процентных расходов	20,288,466	3,395,103	23,683,569	14,630,256	1,905,603	16,535,859
Внеоборотные активы	5,651,967	495,234	6,147,201	2,940,338	404,299	3,344,637

### 33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, учитываемых в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости представлена ниже:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в центральных банках	12,362,223	12,326,223	12,191,296	12,191,296
Средства в банках	64,548,041	64,548,041	43,888,615	43,888,615
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,771,325	9,969,718	1,373,382	1,373,995
Прочие финансовые активы	468,824	468,824	278,251	278,251
Средства Центрального банка Российской Федерации	1,503,699	1,503,699	27,600,555	27,600,555
Средства банков и иных финансовых учреждений	56,186,523	56,186,523	53,434,576	53,434,576
Средства клиентов	124,087,073	124,087,073	48,456,167	48,456,167
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,859,208	17,759,498	16,185,938	13,919,448
Прочие финансовые обязательства	322,227	322,227	332,681	332,681
Субординированный заем	7,765,952	7,868,031	5,543,042	4,557,946

По состоянию на 31 декабря 2009 года ссуды, предоставленные клиентам и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, общей балансовой стоимостью 106,458,788 тыс. руб. и 52,128 тыс. руб., учитываются по амортизированной стоимости и по первоначальной стоимости, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 года ссуды, предоставленные клиентам и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, общей балансовой стоимостью 99,652,580 тыс. руб. и 1,385,353 тыс. руб., учитываются по амортизированной стоимости и по первоначальной стоимости, соответственно. Оценка справедливой стоимости этих активов с достаточной степенью надежности не представляется возможной ввиду временных ограничений и затрат на получение информации.

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 очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен следующим образом:

	<b>Котировки на активном рынке (Уровень 1)</b>	<b>Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13,143,565	4,752,824
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,838,147	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,328	-

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	<b>Котировки на активном рынке (Уровень 1)</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,575,444
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,333,492
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306,619

#### **34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех организаций Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Группы представлена займами, включающими субординированный заем, который раскрывается в Примечании 28, и капитала акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительный выпуск акций, привлечение дополнительных заемных средств либо выплату по действующим займам.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2008 годом.

ЦБ РФ требует от банков соблюдения минимальных требований достаточности капитала, который рассчитывается на основании отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 гг., Группа выполняла требования достаточности капитала, установленные ЦБ РФ.

В соответствии с требованием Наблюдательной комиссии Финансового сектора (далее – «CSSF») Люксембурга банки обязаны соблюдать условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с люксембургскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. East-West United Bank S.A. соответствовал требованиям CSSF в отношении достаточности капитала.

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения достаточности капитала в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением:

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Уставный капитал	1,360,908	1,360,908
Эмиссионный доход	11,507,804	11,507,804
(Непокрытый убыток)/нераспределенная прибыль	(3,656,031)	58,485
Доля миноритарных акционеров	1,104,395	815,330
<b>Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)</b>	<b>10,317,076</b>	<b>13,742,527</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(78,516)	(412,099)
Фонд курсовых разниц	336,276	263,919
Фонд переоценки основных средств	121,815	203,315
Субординированный заем	5,158,538	5,543,042
<b>Итого капитал 2-го уровня</b>	<b>5,538,113</b>	<b>5,598,177</b>
<b>Общий капитал</b>	<b>15,855,189</b>	<b>19,340,704</b>
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	8.79%	13.51%
Итого капитал	13.50%	19.02%

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа включила в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

### 35. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа признает важность действенных и эффективных процессов управления рисками. Для осуществления этого Группа создала структуру управления рисками, главной целью которой является защита Группы от рисков и обеспечение достижения целей в области финансово-производственных результатов. Структура управления рисками позволяет Группе управлять следующими рисками:

#### **Кредитный риск**

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Группа предоставляет кредиты корпоративным и розничным клиентам. На долю рублевых ссуд российским клиентам приходится значительная доля кредитного портфеля Группы. Предоставленные Группой кредиты, как правило, являются краткосрочными и обеспеченными. Группа установила процедуры выдачи кредитов и контроля за качеством ссуд, а также продления сроков и рефинансирования существующих кредитов. Данные процедуры изложены в кредитной политике, утвержденной Правлением Группы, и применяются в отношении всех кредитов.

В центре процесса кредитования находится Кредитный комитет, который принимает все решения в отношении ссуд, выдаваемых головным офисом и филиалами Банка корпоративным клиентам и физическим лицам. Окончательные решения относительно операций, превышающих по объему 25% общих активов Группы, и операций со связанными сторонами, принимаются Советом директоров Банка. Некоторые операции между Группой и связанными сторонами требуют утверждения со стороны незаинтересованных директоров или акционеров.

Группа оценивает заемщиков на основе их кредитной истории, качества предлагаемого обеспечения и финансового состояния. Помимо этого, при определении процентной ставки по ссудам, предоставляемым отдельным связанным сторонам, может учитываться наличие и характер деловых отношений с ними.

Группа осуществляет регулярный мониторинг кредитного портфеля. Помимо отслеживания выполнения обязательств заемщиком, Группа также регулярно изучает всю имеющуюся информацию о его деятельности. В частности, Группа получает и анализирует финансовую отчетность заемщиков на ежеквартальной основе и регулярно отслеживает изменение стоимости обеспечения по каждой ссуде. В отношении кредитного портфеля в целом Группа контролирует размер ссуд, по которым не оплачиваются проценты, а также уровень концентрации кредитного портфеля на одного заемщика, группу заемщиков или экономический сектор.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Группы по условным обязательствам и обязательствам по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Группа берет на себя внебалансовые обязательства, она использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

В Группе был создан отдел, занимающийся оценкой и контролем состояния обеспечения. При оценке обеспечения Группа корректирует рыночную стоимость активов и сумму возможных издержек по их продаже.

### **Максимальный размер кредитного риска**

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих экономических рисков на рынке.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других внебалансовых условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Остатки в центральных банках	8,984,024	-	8,984,024	-	8,984,024
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,878,400	-	17,878,400	-	17,878,400
Средства в банках	64,548,041	-	64,548,041	(834,495)	63,713,546
Ссуды, предоставленные клиентам	106,458,788	(49,668,600)	56,790,188	(44,223,050)	12,567,138
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,838,147	-	1,838,147	-	1,838,147
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,771,325	-	9,771,325	-	9,771,325
Прочие финансовые активы	468,824	-	468,824	-	468,824
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	8,258,776	(157,906)	8,100,870	(1,032,436)	7,068,434
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	7,755	-	7,755	(7,755)	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	5,064,551	-	5,064,551	-	5,064,551

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Остатки на счетах в центральных банках	9,932,844	-	9,932,844	-	9,932,844
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,565,641	-	3,565,641	-	3,565,641
Средства в банках	43,888,615	-	43,888,615	-	43,888,615
Ссуды, предоставленные клиентам	99,652,580	(25,169,235)	74,483,345	(50,659,789)	23,823,556
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,333,492	-	1,333,492	-	1,333,492
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,373,382	-	1,373,382	-	1,373,382
Прочие финансовые активы	278,251	-	278,251	-	278,251
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	5,707,569	(227,046)	5,480,523	(1,231,517)	4,249,006
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	23,647	-	23,647	-	23,647
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	4,618,208	-	4,618,208	-	4,618,208

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. остатки в центральных банках составляли 8,984,024 тыс. руб. и 9,932,844 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2009 году соответствовал инвестиционному уровню BVB. Суверенный кредитный рейтинг Люксембурга по данным международных рейтинговых агентств в 2009 году соответствовал инвестиционному уровню AAA.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	AAA	AA	A	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2009 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,997	4,490	453,560	1,344,160	15,615,456	442,737	<b>17,878,400</b>
Средства в банках	791,059	11,433,867	20,121,343	10,177,803	14,079,836	7,944,133	<b>64,548,041</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,897	26,052	24,651	805,938	926,265	40,395	<b>1,838,198</b>
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	192,057	9,579,268	-	<b>9,771,325</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	AAA	AA	A	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2008 года Итого.
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	16,379	3,286,590	262,672	<b>3,565,641</b>
Средства в банках	4,849	3,644,291	228,695	8,881,199	18,972,520	12,157,061	<b>43,888,615</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	302,271	185,366	566,666	279,189	<b>1,333,492</b>
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	178,140	286,244	908,999	-	<b>1,373,383</b>

Информация о кредитном риске в отношении в отношении ссуд, предоставленных клиентам не может быть представлена ввиду временных ограничений и затрат на получение информации.

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных Группой, и межбанковских депозитов. Кредитный риск Группы в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации и Люксембурге. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по ссудам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

### Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в РФ.

Страновой риск (риск глобальных изменений на рынке банковских услуг и на рынках деятельности основных дебиторов Группы, изменений инвестиционной привлекательности ценных бумаг) регулируется путем постоянного мониторинга.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2009 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в центральных банках	10,272,838	-	1,692	10,274,530
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,895,174	-	1,215	17,896,389
Средства в банках	18,864,836	10,483,439	35,199,766	64,548,041
Ссуды, предоставленные клиентам	62,437,462	35,304,037	8,717,289	106,458,788
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,108,396	527,081	254,798	1,890,275
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,771,325	-	-	9,771,325
Прочие финансовые активы	436,879	-	31,945	468,824
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>120,786,910</b>	<b>46,314,557</b>	<b>44,206,705</b>	<b>211,308,172</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	9,328	9,328
Средства Центрального банка Российской Федерации	1,503,699	-	-	1,503,699
Средства банков и иных финансовых учреждений	33,869,461	19,968,529	2,348,533	56,186,523
Средства клиентов	110,978,750	11,976,286	1,132,037	124,087,073
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,859,208	-	-	17,859,208
Прочие финансовые обязательства	279,174	-	43,053	322,227
Субординированный заем	6,188,943	-	1,577,009	7,765,952
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>170,679,235</b>	<b>31,944,815</b>	<b>5,109,960</b>	<b>207,734,010</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>(49,892,325)</b>	<b>14,369,742</b>	<b>39,096,745</b>	

	Россия	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в центральных банках	10,808,537	-	1,078	10,809,615
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,560,254	-	15,190	3,575,444
Средства в банках	34,528,937	4,816,574	4,543,104	43,888,615
Ссуды, предоставленные клиентам	76,505,631	14,390,681	8,756,268	99,652,580
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	889,171	259,981	236,201	1,385,353
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,373,382	-	-	1,373,382
Прочие финансовые активы	246,764	-	31,487	278,251
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>127,912,676</b>	<b>19,467,236</b>	<b>13,583,328</b>	<b>160,963,240</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306,619	-	-	306,619
Средства Центрального банка Российской Федерации	27,600,555	-	-	27,600,555
Средства банков и иных финансовых учреждений	37,272,225	5,333,702	10,828,649	53,434,576
Средства клиентов	44,322,254	1,918,663	2,215,250	48,456,167
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,256,902	-	2,929,036	16,185,938
Прочие финансовые обязательства	303,055	-	29,626	332,681
Субординированный заем	3,765,786	-	1,777,256	5,543,042
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>126,827,396</b>	<b>7,252,365</b>	<b>17,779,817</b>	<b>151,859,578</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,085,280</b>	<b>12,214,871</b>	<b>(4,196,489)</b>	

## Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Группы устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Основным средством, используемым Группой для контроля за ликвидностью, является анализ прогнозов движения денежных средств. Прогнозы движения денежных средств включают подробный анализ всех активов и обязательств по срокам погашения в соответствии с условиями соглашений и обязательств Группы. С целью повышения эффективности управления ликвидностью Группа регулярно запрашивает у своих основных корпоративных клиентов графики предстоящих изменений остатков по их депозитным и ссудным счетам. В сфере розничных операций Группа проводит анализ сценариев и стресс-тестирование в целях составления прогнозов движения денежных средств.

Группа стремится обеспечивать соответствие между ссудами и депозитами по срокам погашения. Для контроля за ликвидностью на еженедельной основе проводится анализ несовпадений по срокам между активами и пассивами. Установлен максимальный уровень несовпадения по срокам, который контролируется для определения дефицита ликвидности. Также ежемесячно проводится стресс-тестирование с использованием методов статистического анализа для определения стабильности остатков на депозитных счетах. В целях управления ликвидностью Группа рассчитывает ожидаемый избыток/дефицит ликвидности для различных промежутков времени на основе прогнозов движения денежных средств для «ожидаемого среднего сценария», основанного на допущении, что в течение соответствующего периода не будут иметь место значительные убытки или изъятия депозитов клиентами; для «пессимистичного сценария», исходящего из допущения, что будут иметь место убытки в результате рыночного или кредитного риска или значительные изъятия депозитов. Анализ «пессимистичного сценария» является одним из методов стресс-тестирования, основанным на анализе влияния сочетаний негативных факторов.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий следующее:

- (а) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство, и
- (б) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому высшему руководству компании.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и счета в центральных банках	824	-	-	-	-	-	824
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,871,044	-	-	-	-	-	17,871,044
Средства в банках	40,401,269	3,663,128	8,796,509	-	3,024	-	52,863,930
Ссуды, предоставленные клиентам	18,757,096	12,757,321	37,397,548	31,151,204	6,395,619	-	106,458,788
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	80,742	94,153	353,137	587,384	722,731	-	1,838,147
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	7,723,385	2,047,940	-	9,771,325
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>77,110,975</b>	<b>16,514,602</b>	<b>46,547,194</b>	<b>39,461,973</b>	<b>9,169,314</b>	<b>-</b>	<b>188,804,058</b>
Денежные средства и счета в центральных банках	10,273,706	-	-	-	-	-	10,273,706
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24,998	347	-	-	-	-	25,345
Средства в банках	11,105,033	-	-	579,078	-	-	11,684,111
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	52,128	-	-	52,128
Прочие финансовые активы	77,619	61,649	101,238	180,663	38,587	9,068	468,824
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>98,592,331</b>	<b>16,576,598</b>	<b>46,648,432</b>	<b>40,273,842</b>	<b>9,207,901</b>	<b>9,068</b>	<b>211,308,172</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства Центрального банка Российской Федерации	3,699	-	1,500,000	-	-	-	1,503,699
Средства банков и иных финансовых учреждений	14,839,837	4,684,253	22,759,366	13,187,085	673,284	-	56,143,825
Средства клиентов	27,644,634	7,613,968	32,821,520	23,521,344	391,591	-	91,993,057
Выпущенные долговые ценные бумаги	185,104	5,873,517	11,779,995	20,000	-	-	17,858,616
Субординированный заем	477	-	-	182,318	7,583,157	-	7,765,952
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>42,673,751</b>	<b>18,171,738</b>	<b>68,860,881</b>	<b>36,910,747</b>	<b>8,648,032</b>	<b>-</b>	<b>175,265,149</b>
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,328	-	-	-	-	-	9,328
Средства банков и иных финансовых учреждений	42,698	-	-	-	-	-	42,698
Средства клиентов	32,094,016	-	-	-	-	-	32,094,016
Выпущенные долговые ценные бумаги	592	-	-	-	-	-	592
Прочие финансовые обязательства	235,092	27,346	59,789	-	-	-	322,227
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>75,055,477</b>	<b>18,199,084</b>	<b>68,920,670</b>	<b>36,910,747</b>	<b>8,648,032</b>	<b>-</b>	<b>207,734,010</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>23,536,854</b>	<b>(1,622,486)</b>	<b>(22,272,238)</b>	<b>3,363,095</b>	<b>559,869</b>		
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты</b>	<b>34,437,224</b>	<b>(1,657,136)</b>	<b>(22,313,687)</b>	<b>2,551,226</b>	<b>521,282</b>		
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом</b>	<b>34,437,224</b>	<b>32,780,088</b>	<b>10,466,401</b>	<b>13,017,627</b>	<b>13,538,909</b>		
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом</b>	<b>16.30%</b>	<b>15.51%</b>	<b>4.95%</b>	<b>6.16%</b>	<b>6.41%</b>		

	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и счета в центральных банках	1,035	-	-	-	-	-	1,035
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,530,884	-	-	-	-	-	3,530,884
Средства в банках	16,920,462	7,421,771	17,758,533	240,359	2,938	-	42,344,063
Ссуды, предоставленные клиентам	16,456,831	13,341,430	34,964,766	28,767,594	6,121,959	-	99,652,580
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	46,285	87,358	225,440	709,057	265,352	-	1,333,492
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	137,712	837,763	219,767	178,140	-	1,373,382
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>36,955,497</b>	<b>20,988,271</b>	<b>53,786,502</b>	<b>29,936,777</b>	<b>6,568,389</b>	<b>-</b>	<b>148,235,436</b>
Денежные средства и счета в центральных банках	10,808,580	-	-	-	-	-	10,808,580
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	44,560	-	-	-	-	-	44,560
Средства в банках	1,544,552	-	-	-	-	-	1,544,552
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	51,861	-	-	51,861
Прочие финансовые активы	90,735	18,138	99,338	70,040	-	-	278,251
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>49,443,924</b>	<b>21,006,409</b>	<b>53,885,840</b>	<b>30,058,678</b>	<b>6,568,389</b>	<b>-</b>	<b>160,963,240</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства Центрального банка Российской Федерации	13,817,555	4,783,000	9,000,000	-	-	-	27,600,555
Средства банков и иных финансовых учреждений	2,862,069	4,785,090	34,383,798	10,611,972	776,550	-	53,419,479
Средства клиентов	14,986,386	3,561,748	10,681,798	9,561,657	-	-	38,791,589
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,234,443	892,396	4,791,207	8,217,954	-	-	16,136,000
Субординированный заем	1,326	-	-	175,089	5,366,627	-	5,543,042
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>33,901,779</b>	<b>14,022,234</b>	<b>58,856,803</b>	<b>28,566,672</b>	<b>6,143,177</b>	<b>-</b>	<b>141,490,665</b>
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	59,576	247,043	-	-	-	-	306,619
Средства банков и иных финансовых учреждений	15,097	-	-	-	-	-	15,097
Средства клиентов	9,664,578	-	-	-	-	-	9,664,578
Выпущенные долговые ценные бумаги	49,938	-	-	-	-	-	49,938
Прочие финансовые обязательства	293,561	5,876	31,297	1,947	-	-	332,681
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>43,984,529</b>	<b>14,275,153</b>	<b>58,888,100</b>	<b>28,568,619</b>	<b>6,143,177</b>	<b>-</b>	<b>151,859,578</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>5,459,395</b>	<b>6,731,256</b>	<b>(5,002,260)</b>	<b>1,490,059</b>	<b>425,212</b>	<b>-</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты</b>	<b>3,053,718</b>	<b>6,966,037</b>	<b>(5,070,301)</b>	<b>1,370,105</b>	<b>425,212</b>	<b>-</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом</b>	<b>3,053,718</b>	<b>10,019,755</b>	<b>4,949,454</b>	<b>6,319,559</b>	<b>6,744,771</b>	<b>-</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом</b>	<b>1.90%</b>	<b>6.22%</b>	<b>3.07%</b>	<b>3.93%</b>	<b>4.19%</b>		

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), представляющие собой недисконтированные потоки денежных средств.

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства Центрального банка Российской Федерации	9.00%	43,644	-	1,503,698	-	-	-	1,547,342
Средства банков и иных финансовых учреждений	4.22%	14,221,065	4,367,533	23,678,911	13,963,818	185,591	-	56,416,918
Средства клиентов	9.07%	23,396,888	8,914,507	38,677,538	27,259,755	2,291,591	-	100,540,279
Выпущенные долговые ценные бумаги	15.29%	253,191	1,015,801	2,419,993	22,781,285	-	-	26,470,270
Субординированный заем	6.13%	564	73,756	76,358	773,013	8,708,792	-	9,632,483
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>37,915,352</b>	<b>14,371,597</b>	<b>66,356,498</b>	<b>64,777,871</b>	<b>11,185,974</b>	-	<b>194,607,292</b>
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		9,328	-	-	-	-	-	9,328
Средства банков и иных финансовых учреждений		42,698	-	-	-	-	-	42,698
Средства клиентов		32,094,016	-	-	-	-	-	32,094,016
Выпущенные долговые ценные бумаги		592	-	-	-	-	-	592
Выданные гарантии, аккредитивы и прочие аналогичные обязательства		464,301	1,011,918	6,671,281	119,031	-	-	8,266,531
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		2,512,536	192,161	1,682,236	496,191	181,427	-	5,064,551
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>73,038,823</b>	<b>15,575,676</b>	<b>74,710,015</b>	<b>65,393,093</b>	<b>11,367,401</b>	-	<b>240,085,008</b>

	Эффектив- ная % ставка	до 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Средства Центрального банка Российской Федерации	10.14%	13,898,613	4,864,842	9,275,527	-	-	28,038,982
Средства банков и иных финансовых учреждений	7.32%	3,001,465	4,964,595	34,870,856	11,685,250	853,704	55,375,870
Средства клиентов	10.11%	15,009,964	3,647,415	11,351,904	11,305,862	-	41,315,145
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.75%	2,455,666	917,042	5,605,885	10,761,574	-	19,740,167
Субординированный заем	8.33%	1,474	79,141	85,319	1,003,064	9,248,056	10,417,054
<b>Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты</b>		<b>34,367,182</b>	<b>14,473,035</b>	<b>61,189,491</b>	<b>34,755,750</b>	<b>10,101,760</b>	<b>154,887,218</b>
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		59,576	247,043	-	-	-	306,619
Средства банков и иных финансовых учреждений		15,097	-	-	-	-	15,097
Средства клиентов		9,664,578	-	-	-	-	9,664,578
Выпущенные долговые ценные бумаги		49,938	-	-	-	-	49,938
Выданные гарантии, аккредитивы и прочие аналогичные обязательства		39,294	1,259,100	4,004,299	462,381	-	5,765,074
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		2,420,913	170,949	1,575,644	450,702	-	4,618,208
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>46,616,578</b>	<b>16,150,127</b>	<b>66,769,434</b>	<b>35,668,833</b>	<b>10,101,760</b>	<b>175,306,732</b>

## Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе не произошло.

Финансовый комитет Группы устанавливает лимиты максимальных убытков (stop-loss) в отношении портфелей ценных бумаг и валютных операций, а также позиции по ценным бумагам и иностранной валюте. Наибольший лимит установлен по долларам США и соответствует требованиям ЦБ РФ в отношении валютного риска. Лимиты stop-loss пересматриваются ежемесячно, а контроль открытых валютных позиций производится на ежедневной основе. Лимиты контролируются по уровню рыночного риска и соблюдения лимитов. Также производится расчет стоимости, подверженной риску. Помимо этого, Группа проводит процедуры стресс-тестирования.

## Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Группа управляет риском изменения справедливой стоимости в результате изменения процентной ставки на основе периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативного изменения рыночных условий. Департамент контроля рисков отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы

Влияние на прибыли до налогообложения исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Процентная ставка 3.25%	Процентная ставка -3.25%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Финансовые активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
через прибыли или убытки	581,633	(581,633)	71,509	(71,509)
Средства в банках	2,097,811	(2,097,811)	877,772	(877,772)
Ссуды, предоставленные клиентам	3,459,911	(3,459,911)	1,993,052	(1,993,052)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	61,434	(61,434)	27,707	(27,707)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	317,568	(317,568)	27,468	(27,468)
Финансовые обязательства:				
Средства Центрального банка РФ				
Средства банков и других финансовых учреждений	(1,826,062)	1,826,062	(1,068,692)	1,068,692
Средства клиентов	(4,032,830)	4,032,830	(969,123)	969,123
Выпущенные долговые ценные бумаги	(580,424)	580,424	(323,719)	323,719
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	30,171	(30,171)	83,963	(83,963)
Чистое влияние на капитал	24,137	(24,137)	52,527	(52,527)

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Информация об уровне валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств представлена далее:

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 Евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и счета в центральных банках	9,604,925	325,508	327,044	17,053	10,274,530
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,870,579	11,025,810	-	-	17,896,389
Средства в банках	17,823,629	27,153,921	19,478,263	92,228	64,548,041
Ссуды, предоставленные клиентам	51,280,385	46,667,000	8,511,403	-	106,458,788
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	158,007	1,307,475	424,793	-	1,890,275
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,771,325	-	-	-	9,771,325
Прочие финансовые активы	445,525	12,886	10,370	43	468,824
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>95,954,375</b>	<b>86,492,600</b>	<b>28,751,873</b>	<b>109,324</b>	<b>211,308,172</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	9,328	-	-	9,328
Средства Центрального банка Российской Федерации	1,503,699	-	-	-	1,503,699
Средства банков и иных финансовых учреждений	9,887,564	41,123,416	4,939,239	236,304	56,186,523
Средства клиентов	57,403,190	41,974,724	24,644,230	64,929	124,087,073
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,549,961	107,074	202,173	-	17,859,208
Прочие финансовые обязательства	297,829	24,398	-	-	322,227
Субординированный заем	6,006,148	1,759,804	-	-	7,765,952
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>92,648,391</b>	<b>84,998,744</b>	<b>29,785,642</b>	<b>301,233</b>	<b>207,734,010</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>3,305,984</b>	<b>1,493,856</b>	<b>(1,033,769)</b>	<b>(191,909)</b>	

#### Производные финансовые инструменты и сделки спот

Группой производятся операции с использованием производных финансовых инструментов («производные инструменты»), которые включают свопы и форвардные контракты, привязанные к процентным ставкам и валютам. Производные инструменты представляют собой контракты или соглашения, стоимость которых выводится из одного или нескольких положенных в их основу стоимостей активов, заложенных в контракте или соглашении, которые не требуют никакой первоначальной чистой инвестиции или инвестицию в небольшой сумме и по которым расчет производится на будущую дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включена в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Рубль	Доллар США 1 долл. США = 30.2442 руб.	Евро 1 Евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Итого
Кредиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	(1,205,997)	(2,696,711)	(287,014)	-	(4,189,722)
Дебиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	2,393,383	1,458,292	125,054	212,993	4,189,722
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>1,187,386</b>	<b>(1,238,419)</b>	<b>(161,960)</b>	<b>212,993</b>	
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>4,493,370</b>	<b>255,437</b>	<b>(1,195,729)</b>	<b>21,084</b>	
	Рубль	Доллар США 1 доллар = 29.3804 руб.	Евро 1 евро = 41.4411 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и счета в центральных банках	7,469,562	3,160,430	177,658	1,965	10,809,615
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,979,045	561,648	34,751	-	3,575,444
Средства в банках	11,812,075	28,458,587	3,604,436	13,517	43,888,615
Ссуды, предоставленные клиентам	56,700,610	36,751,139	6,200,831	-	99,652,580
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	82,751	953,025	349,577	-	1,385,353
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,373,382	-	-	-	1,373,382
Прочие финансовые активы	217,361	2,304	58,515	71	278,251
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>80,634,786</b>	<b>69,887,133</b>	<b>10,425,768</b>	<b>15,553</b>	<b>160,963,240</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	306,619	-	-	306,619
Средства Центрального банка Российской Федерации	27,600,555	-	-	-	27,600,555
Средства банков и иных финансовых учреждений	235,786	46,917,371	6,068,950	212,469	53,434,576
Средства клиентов	29,132,446	13,702,363	5,616,017	5,341	48,456,167
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,010,449	2,997,743	177,746	-	16,185,938
Прочие финансовые обязательства	232,559	68,756	31,325	41	332,681
Субординированный заем	3,589,372	1,953,670	-	-	5,543,042
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>73,801,167</b>	<b>65,946,522</b>	<b>11,894,038</b>	<b>217,851</b>	<b>151,859,578</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>6,833,619</b>	<b>3,940,611</b>	<b>(1,468,270)</b>	<b>(202,298)</b>	

	Рубль	Доллар США 1 доллар = 29.3804	Евро 1 евро = 41.4411	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Итого
Кредиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	-	(4,014,687)	(332)	-	(4,015,019)
Дебиторская задолженность по спот контрактам и производным контрактам	2,782,602	332	1,021,730	210,355	4,015,019
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>2,782,602</b>	<b>(4,014,355)</b>	<b>1,021,398</b>	<b>210,355</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>9,616,221</b>	<b>(73,744)</b>	<b>(446,872)</b>	<b>8,057</b>	

### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США на 5.01% по отношению к рублю; к увеличению и уменьшению курса Евро на 3.94% по отношению к рублю. Это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США на 15% по отношению к рублю; к увеличению и уменьшению курса Евро на 5% по отношению к рублю. Уровень чувствительности в размере 5.01% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для руководства и отражает проведенную руководством оценку возможного изменения курсов валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 3.94% и 5.01% по сравнению с действующими. В анализе чувствительности к риску участвуют внешние займы и займы иностранных организаций Группы, предоставленные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Руб./дол. США +5.01%	Руб./дол. США -5.01%	Руб./дол. США +15%	Руб./дол. США -15%
Влияние на прибыль/убыток	(12,798)	12,798	11,875	(11,875)
Влияние на капитал	(10,238)	10,238	27,284	(27,284)
	<b>Руб./Евро +3.94%</b>	<b>Руб./Евро -3.94%</b>	<b>Руб./Евро +5%</b>	<b>Руб./Евро -5%</b>
Влияние на прибыль/убыток	47,111	(47,111)	(43,298)	43,298
Влияние на капитал	37,689	(37,689)	(23,165)	23,165

## Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении при неизменности других предположений. В действительности, между предположениями и другими факторами существует связь. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа осуществляет активное управление своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

## Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к ценовому риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Группы до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 5.09% на все ценные бумаги:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 5.09%	снижение цен на ценные бумаги на 5.09%	повышение цен на ценные бумаги на 55%	снижение цен на ценные бумаги на 55%
Влияние на прибыль до налогообложения	3,566	(3,566)	27,754	(27,754)
Влияние на капитал	2,853	(2,853)	22,203	(22,203)

### **36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В течение первого квартала 2010 года были произведены плановые платежи крупных клиентов Группы за счет средств, аккумулированных ими в декабре 2009 года на счетах в Группе, что повлекло снижение денежных средств и их эквивалентов на 13,558,900 тыс. руб.

18 февраля 2010 Банком была осуществлена продажа ОАО «АИЖК» ранее выпущенных жилищных облигации с ипотечным покрытием класса «А» на общую сумму 1,698,786 тыс. руб.. Цена продажи соответствовала номиналу, а ставка купона по облигациям равнялась 8%.